



# مكتبة نعمة

محاضرات

في

المحاسبة الإدارية

السنة : الرابعة

قسم : المحاسبة

الفصل : الثاني

خدمات طلابية - تصوير مستندات - قرطاسية - طباعة - هدايا

0988292457 - 2139460

للتواصل والاستفسار يمكنكم متابعتنا على: [www.facebook.com/groups/m.neama.library/](http://www.facebook.com/groups/m.neama.library/)

## Fourth

السلام عليكم

نتكلم عن مقدمة عن هذه المادة ... إن مادة المحاسبة الإدارية

تتألف من عدة أجزاء هذا الاسم المركب من كلمتين هما:

محاسبة من طرف و إدارية من طرف آخر

ففيها جوانب عديدة للحياة العملية وهي صريحة نوعاً ما من مادة

" تحليل القوائم المالية " أي هناك مواقع مشتركة بين هاتين المادتين

فمنها في مادة تحليل القوائم المالية موضوع " تحليل الميزان " مشترك بين هاتين المادتين

لذا لابد من الإشارة لهذا الموضوع في مادة تحليل القوائم المالية علماً أنه ليس أساسياً فيها

السبب في تسمية هذه المادة بالمحاسبة الإدارية لأن:

المحاسبة هي معلقة بأدوات تحرم إدارة المنشأة للقيام بوظائفها المختلفة

إنما هي ليست مادة بحد ذاتها القود المحاسبية لكن كل عياراً لهذه المادة مأخوذة

من أرقامها من مادة المحاسبة

وبالتالي لابد من تسميتها بـ « المحاسبة الإدارية » لأنهم:

(1) إدارية

(2) إدارة المنشأة وقيامها بوظائفها الأساسية وهي التخطيط

و الرقابة

(3) اتخاذ القرار عن طريق الإدارة

تعريف المحاسبة الإدارية:

هي نظام شامل نظام محاسبي يتصف عدد من الأساليب والأدوات التي تتخذها

إدارة المنشأة للقيام بوظائفها الأساسية وهي وظيفة التخطيط والرقابة

وذلك للمفاضلة بين البدائل واتخاذ القرارات

إن كتاب هذه المادة موجودة من السبعينات ... وبالتالي هي ليست موضوعاً محدداً

مثل مادة المحاسبة (1) ... أي لا توجد فيها قيود وحسابات وموازنات



وهي محاسبة مرتبة بجدية الوظيفة الإدارية المنشأة وبالتالي لا بد من أن تكون قادرة على اتخاذ القرار ولكي تقوم بذلك لا بد من أن تكون مبنية على:

- (1) معلومات دقيقة وصحيحة.
  - (2) موضوعية وموثوقة.
- لكي تساعد الإدارة على القيام بوظائفها الأساسية.

ولعل تطور الاقتصاديات قد أدت إلى ازدياد حدة المنافسة والقدرة على التخطيط والتنظيم واختيار الأهداف ومن اختيار الأدوات والأساليب والرقابة على التنفيذ

سؤال: ما الفرق بين المحاسبة المالية والمحاسبة الإدارية؟

الجواب: يوجد لدينا قيود نصير عن واقع معين وبالتالي: بيانات المحاسبة المالية هي بيانات دقيقة لأنها مأخوذة من الواقع لكن هناك بعض الأمور التي يكون فيها إجهاد... لذلك نقول: أن بياناتها دقيقة مع التحفظ

أيضا: بيانات المحاسبة الإدارية هي فيها بيانات مأخوذة من الواقع القائم، ولكن هي مادة تتطلع إلى المستقبل.

لكن عندما أقول: مادة محاسبة مالية: هي مادة تنظم قيود لهذه الفترة المالية الخاضعة لوضع قوائم لتعبر عن واقع المنشأة ووظيفتها.

أيضا: المحاسبة المالية تتناول فترة ماضية موقوفة بتاريخ معين.

المحاسبة الإدارية هي هناك أدوات وأساليب تأخذ بيانات الماضي والحاضر والمستقبل أي غايتها خدمة أغراض الإدارة في التخطيط المتعلقة بالمستقبل وللرقابة والحفاظ على بين البائت... لذا: تتطلع إلى المستقبل لتحسين وضع المنشأة في الفترة القادمة.

في الحاجة المالية :

هناك مواعيد محددة لإصدار القوائم المالية والبيانات سواء كانت شهرية أم بنهاية سنة أو ما :

الحاجة الإدارية :

هناك بعض الأساليب والأدوات التي تحتاجها الإدارة دورياً وعلى فترات متباعدة أيضاً أي ليس بالضرورة أن تكون على فترات محددة دورية

في الحاجة المالية :

كل الأرقام والصور وموازنين المراجعة ← يقدرون أرقام نقدية ← لتتولد كميات وإن كانت على شكل كميات فتظهر على أساس أرقام نقدية .

أما في الحاجة الإدارية :

مثلها مثل حاجة التكاليف وأكثر قرباً منها ← هذه بيانات بأرقام مالية ونقدية ← وهناك في كثير من الأحيان بيانات كمية

في كثير من الأحيان أكثر فائدة من الرقم النقدي في مجال المقارنة سواء ← مقارنة زمنية ← أو مع الجهات الأخرى

بجانب المقارنة تكون مشكلة نيابة الفروقات المتعلقة بالأرقام ومدة النقد وليست نيابة الأدار الحقيقي إنشاء من لسنة الماضية إلى هذه السنة

لذا :

مثال :

ناجحت مائة في السنة الماضية 100 000 قطعة وفي هذه السنة أيضاً 100 000 قطعة لذا نقول أن المائة بقيت على حالها

وإذا أصبحت مائة ألفاً في السنة 150 000 قطعة ← نقول أنها زادت 50 000 قطعة لكن :

إذا هزبت هذه الكميات ← تكون عندها المقارنة حقيقية ← وبالتالي الاستنتاج فعلي أيضاً :

إذا هزبت هذه الكميات بأرقام السنة ← ستظهر الأرقام النقدية مقارنة مع نفسها بالسنة الماضية بأكثر بكثير ← لذا تتجهنا من نظراً لزيادة الأسعار وليس لتكن أدار المائة وزيادة الكميات النية أو الباعة

في كل الأحوال :

• الحاجة المالية :

هذه معايير محددة يلتزم بها المنشآت :

أما :

• الحاجة الإدارية لا يوجد شيء لأنه ليس هناك معايير لحاجة التكاليف ولا ليس

الحاجة الإدارية :

• الحاجة المالية :

تقدم بياناً بكل دوري ويجب أن تشرعوا بها المالية في انتهاء الفترة المحاسبية :

• الحاجة الإدارية :

هي حاجة داخلية ليس مطلوباً من المنشآت أن تعلن عن العمليات التي تقوم بها

للتحزين وتشرها لتطلع عليها كل المنشآت

لأن كانت هذه هي الفروقات بين الحاجة العامة المالية والحاجة الإدارية

أقرب مواد الحاجة الإدارية ← هي محاسبة التكاليف ← هي لانت تكاليف فعلية

← أم كانت تكاليف مصيرية

لإعلامه بكافة فروع المعرفة الاقتصادية بكل عام

سؤال : هل دراسة المبدئ متعلقة بمادة المحاسبة أم بمادة الاقتصاد ؟؟

عندما نبحث القيمة المالية في دراسة المبدئ هل تكون في المحاسبة أم نلجأ للاقتصاد ؟؟

إذاً :

هناك تدافع في الأناجيل من موضوع المحاسبة الإدارية و فروع المعرفة مثل :

علم الاقتصاد و العلوم السلوكية و العلوم الإدارية و علم الإحصاء و

وهي مرتبطة بالإدارة ارتباطاً وثيقاً ... لتتم وظائف الإدارة و اتخاذ القرارات

إن هناك تراكب في المعارف والمفاهيم استخدامه في فروع المحاسبة الجديدة

فمن غير المعقول أنه نقول يجب إعداد قائمة دخل مثلاً في المحاسبة الإدارية ... ونحن

لا نستطيع إعدادها لعدم معرفتنا بمادة المحاسبة الأساسية

يجب علينا معرفة المركز المالي يعني ترويض موجوداتها أكثر مما هي عليه  
ومعرفة ما إذا كانت المنشأة قد حققت ربحاً أم لا نتيجة أعمالها أي  
قائمة الدخل.

لذا، ليس هناك فرق بين الميزانية بالتعبير عن قائمة المركز المالي ... لأنقول:  
هي بيان فيه ذكر من الأصول بالبناء وعن حقوق الملكية والخصائص  
والالتزامات.

بداية من ترتيب الميزانية على شكل بيانين طرفين ... وصفهم على عمود واحد ونبدأ  
بالأصول ونضع المجموع ... ثم نكتبها بفتح طرف الالتزامات وحقوق الملكية  
والخصائص حسب ترتيبها حسب المتقدم وماذا يريد من الأصول الصلبة القول لنقدية  
أو الرسالة أو بالعكس.

هي مجموع من الأصول والأصول العائنة ... من الالتزامات والديون.  
وإذا كانت طرف الأصول أكثر من طرف الديون والالتزامات ... المنشأة حققت نتائج إيجابية  
تزيد حقوق الملكية أو رأس المال ... يزداد المركز المالي لهذه المنشأة.

النسبة للربح أو الخسارة:

كانت نقيم سابقاً على شكل حسابات مفصلة تقدم من حساب الخسارة ... إلى حساب  
الذراع والخسائر ... إلى حساب توزيع الأرباح والخسائر.

التدبير:

نستقي عن هذا الترتيب من الحسابات المفصلة بما سمي "قائمة الدخل"  
ونتيجة هذه القائمة معرفة إذا حققت المنشأة ربحاً أم خسارة.

في الشركات الصناعية:

يوجد إضافة لـ P/O و P/O ... يوجد كل الشغل ... خاصة في  
محاسبة والتكاليف ... إضافة لحساب التاجرة.







عجل الربح = مصاريف التشغيل = صافي الربح التشغيلي (٤)

٧) صافي الربح التشغيلي + إيرادات أخرى = تكاليف أخرى = صافي الربح قبل الفوائد والضرائب

صافي الربح قبل الفوائد = الفوائد = صافي الربح الخارج للضريبة (٤)

٥) صافي الربح الخارج للضريبة = صافي الربح = صافي الربح

نصود لوالف:

إذا أخذنا شركة تجارية:

تحت البضاعة المتاحة = بضاعة جاهزة أول مرة + المشتريات خلال الفترة

عن تكلفة البضاعة المباعة = عن البضاعة المتاحة للبيع - بضاعة آخر مرة .  
(وهي تكلفة ما تم بيعه خلال العام فقط)

إذا كانت شركة صناعية:

عن البضاعة المتاحة = مخزون ١/١ + مخزون ١٢/٣١ + عن تكلفة المنتج خلال الفترة

عن تكلفة البضاعة المتاحة = عن البضاعة المتاحة - مخزون ١٢/٣١ / ١٢/٣١ + عن المنتج

ملاحظة:

هذا لا أستري به أقوم بالصنيع لأنقول "تكلفة المنتج خلال الفترة" (تكلفة الإنتاج)

نتيجة:

في حرك التشغيل يكون موجود:

سؤال: ما هو معنى مركز التكلفة؟

لدى محاسبة من المصاريف المتعلقة بنشاط الإنتاج الرئيسي وهي:

إذا كانت الإنتاج انتاجية هي انتاج و تسويق و اداري و مالي و

خدمة الانتاج . هذه هي النشاطات الرئيسية في كل صناعة .

وهذه الشكائات لرافقات مقدرة يجب مصرها ... ويكون ذلك بتجميع هذه

الرافقات في حساب معين ... هذا الحساب يسمى "مركز التكلفة"

وهو تجمع التكاليف بنشاط معين

لذا نقول :

• مراكز الانتاج

• مراكز الخدمات الانتاجية

• مراكز تويمة

• مراكز الادارة ومالية

← وفي كل مركز هناك وعاء تتجمع فيه جميع الرافقات لكل مركز من المراكز السابقة

بالترتيب السابق

ملحوظة:

لم يظهر مالم بجميعه في ← مراكز الخدمات الانتاجية

← ومراكز الانتاج

في قائمة الدخل بل يظهر فقط ← مراكز التويمة

← مراكز الادارة ومالية

لذلك كل مالم يظهر في قائمة الدخل يظهر في حساب التفعيل :

والذي له طرفين ← الطرف الايمن

← الطرف الايسر

سؤال : هل يوجد نتيجة لمر التفعيل ؟

هو مالم تجمع فيه تكاليف انتاج البضاعة فقط

وهو محصور لتجميع تكاليف العملية الانتاجية والنفقات الانتاجية المرتبطة بهذه

العملية الانتاجية ...

ما ينفق على كل ذلك يضاف في هذه المراكز

← لذا ليس لهذا الحساب نتيجة ... لاننا عرفنا نتيجة العمل :

هي مقارنة الايرادات مع المصاريف (التكاليف)

وهنا في مر الشغل لا توجد إلا مجموعة من التكاليف الإنتاجية دون إيرادات.

أيضا:

في مر P ج : كان معاملة للإيرادات مع التفتات ← لذا تظهر نتيجة للعمل

مر الشغل :

يوجد شئ محو له العام الماضي ← بضاعة تحت الصنع أول السنة + إهلاكات

لجميع ما أنفق على مراكز الإنتاج ومراكز الخدمات الإنتاجية من

مواد

أجور

تكاليف أخرى

← هذا هو مجموع الطرف المدين أي :

تفتات العمدة الإنتاجية خلال العام + بضاعة تحت الصنع أول السنة

من تكلفة الصنع خلال الفترة = الطرف المدين - بضاعة تحت الصنع آخر السنة

وبالتالي : حساب الشغل موجود سواء كانت مقاييم دخل أو مبيعات دخل

ملحوظة :

من صافي الربح يؤخذ منه الاحتياطي الإلزامي .

الهيئة العامة تقرر التوزيعات، والإحتياطات الاختيارية

التي يوزع على المساهمين

المجموع العمومية هي التي تقرر سياسات محاسن الإدارة : لذا :

تقرر الاحتياطات والتوزيعات للأرباح إلا في حالة الاحتياطي القانوني

لأنه إلزامي من قبل الدولة .

لذا :

أولاً يقطع الاحتياطي القانوني (الإلزامي) وم ثم توزع باقي الأرباح على

المساهمين .

ولنرى الآن كيف يتم الدخل

قائمة الدخل عن الفترة المنتهية في .. / .. / ..

XX  
(XX)

صافي المبيعات

(ـ) تكلفة المبيعات المباعة

XXX

الربح المحل

(ـ) نفقات التشغيل:

(XX)

مصاريف إدارية ومالية

(XX)

مصاريف بيعية

XXX

صافي الربح التشغيلي

XX

+ إيرادات أخرى

(XX)

(ـ) مصاريف أخرى

XXX

صافي الربح قبل الضرائب والفوائد

(XX)

(ـ) الفوائد

XXX

صافي الربح قبل الضرائب

(XX)

(ـ) الضرائب

XXX

صافي الربح

استقرت الحافزة الزول

# Fourth

السلام عليكم

سنحدث اليوم عن الفصل الأول:

طبيعة المحاسبة الإدارية ومفهومها وأهدافها

للقائم بوظيفة التخطيط والرقابة تحتاج إلى معلومات ملائمة وأدوات  
تسمح للإدارة القيام ببناء خططها وإحكام الرقابة على الأداء والتشافي الانحرافات  
"المحاسبة الإدارية" والتي تعني:

نظام معلومات محاسبي تخدم المنشأة في اتخاذ القرارات.

خطوات عملية التخطيط:

1[ التعرف إلى المشكلة وتحديد أبعادها

2[ البحث عن الحلول البديلة

3[ تقييم هذه الحلول

4[ اختيار أفضل بديل في ضوء نتائج التقييم

هذه الخطوات تحتاج إلى معلومات وبيانات خاصة بإيجازها وتحتاج إلى نظام للمعلومات  
وعناصر الرقابة دورية:

1[ دور وقائي (عند وضع الخطة)

2[ دور علاجي (عند التنفيذ)

ومن ثم تساعد في أثناء التنفيذ على قياس كفاءة الأداء

ويجب أن نلاحظ ملاحظة أساسية:

1[ ضرورة توفر البيانات المناسبة في جميع مراحل التخطيط والرقابة

2[ وجود تلازم بين وظيفتي التخطيط والرقابة وتكاملهما



ولكي تحقق الرقابة لابد من تحديد:

1] لمراكز المسؤولية في المنشأة .

2] والتصرفات بالسلطة والصلاحيات بين المستويات الإدارية المختلفة .

\* تعريف المحاسبة الإدارية :

هي نظام معلومات متصل ومتطور لحزمة الوظائف الأساسية للإدارة من خلال مجموعة

من الأساليب والأدوات التي تتطور بكل مسمى بما يخدم الحاجات المتجددة

للمارسين فيها فعال

أو اقتدار سليم بين الحلول البديلة

تحقيق الرقابة من خلال تقييم الأداء

\* أهداف المحاسبة الإدارية :

1) توفير المعلومات اللازمة لإعداد المنشأة لممارسة وظائف التخطيط والرقابة

2) تقديم المعلومات اللازمة لتقييم البدائل واتخاذ القرارات

3) توفير المعلومات والوسائل اللازمة من أجل اتخاذ القرارات الاستراتيجية وتوفر

مصادر التمويل اللازمة .

4) الإسهام في وضع الأسس الأساسية لقيام الإدارة في مراكز المسؤولية المختلفة .

\* هناك موضوع جديد في الكتاب وهو :

"حاجة التكاليف الفعلية" القائمة على تقييم المنشأة لمراكز تكلفتها وتقييم

التكاليف بإحدى الطرق المطبقة على وضع المنشآت إما على

الطلبات

أو الدوام

أو المراحل

ولكن تفرقة النظر لتوزيع التكاليف فمعية :

1) توزيع التكاليف على أساس الأنشطة ،

سؤال : ما الفائدة من أخذ تدرج صفة الأصول الناتجة بالاعتبار ؟

1) لإظهار مركز المالك الصحيح للمنشأة .

2) للحفاظ على الأصول واستثمارها فيما بعد .

سؤال: لماذا نأخذ الاهتمام بالوصول التي نرفع قيمتها ولا ننشئ مثل العقارات؟  
جوابنا أمول:

مما الاهتمام بقياسه في قيمة الأصل ، أي يقابل شيئاً ساهم في تأليف المنتج  
ويمتثل يقوم بتجديده في الجانب قبل الوصول لصافي الربح لأنه عنصر لا يمكن  
وبيك:

نحن كائناً مما الاهتمام بسبب تغير قيمة العدة ، ولكن لو بقيت كل العوامل  
المحيرة من تغيرات أسعار ونحوها ثابتة ... فإن هذا الأصل سيتم ولغنى مع الزمن ...

\* الخصائص الواجب توفرها في معلومات المحاسبة الإدارية :

- (1) الملائمة .
- (2) التوقيت المناسب .
- (3) الموضوعية .
- (4) القدرة على التقنية المكية .
- (5) القدرة على التقييم في المستقبل .
- (6) القابلية للمقارنة .

\* أسباب التعليل الكمي :

- 1- أهمية في تقييم البدائل .
- 2- واقتدار الحلول الملائمة .
- 3- حقيقة الاختلاف الأمثل للوارد المتنامة .

المحاسبة الإدارية ومروغ العلوم والمعارف الأخرى :

(1) الإدارة :

هناك علاقة بين الإدارة والمحاسبة الإدارية في مجالات التسويق والتفصيل والتحويل  
وإدارة الموارد البشرية ← لتحقيق التكامل فيما بينها وبين نوعية المعلومات  
التي يجب أن تتفق معها المحاسبة الإدارية بالكل والوقت المناسبين .

(ج) الاقتصاد:

تتعلق المحاسبة الإدارية بالاستفادة من كثير من المفاهيم والنماذج الاقتصادية في صياغة مبادئها لذا تعتمد على أساليب التنبؤ والتقدير ومفاهيم القيمة الحالية وتكلفة الفرصة البديلة لزيادة نسبة المنفعة وانتفاع الأسواق.

(ح) العلوم السلوكية:

نظراً لأهمية العنصر البشري في نجاح عمليتي التخطيط والرقابة ... لابد من دراسة علماته من طوره الجوانب المادية والمعنوية ...  
لذا يبرز الدور الهام للعلوم السلوكية وإدارة الموارد البشرية وعلاقتها بالمحاسبة الإدارية.

العلاقة بين المحاسبة المالية والمحاسبة الإدارية ؟!

المحاسبة المالية:

- بياناتها فعلية واجمالية
- تقدم عن نتيجة أعمال المنشأة والمركز المالي
- هذا هو اهتمامها
- بيانات الحاضر والماضي والمستقبل
- تغطي نتائج الأقسام والفروع ومراكز التكلفة ودورها في التبعين الخلل
- المساعدة وإيجاد الحلول اللازمة لها

المحاسبة الإدارية:

- بياناتها دورية وعلى فترات متباعدة
- بياناتها دقيقة وموصفية (تكلفة تاريخية)
- أرقامها تقريبية (تنبؤ وتقدير)
- بياناتها دورية وفورية وعملية
- لوجود العنصر البشري

• أرقامها شاملة ومجردة نقدية

- أرقامها مالية وحكيمة
- بياناتها داخلية وخارجية
- (تتبع الإهلاك لجميع الأصول)
- بياناتها داخلية فقط (للإدارة)

سؤال: الفرق بين محاسبة التكاليف:

هو القرار فيما إذا كانت التكاليف مناسبة أم يجب البقاء على تحقيقها

## المفصل الثاني:

مفهوم التكلفة وتصنيفات التكاليف:

## التكلفة:

هو القيمة المادية الافتراضية مجزأة من موارد الشركة الحالية للحصول على منافع مستقبلية، يتوقع أن تتحقق من خلال الأهداف التي تسعى المؤسسة لتحقيقها.

## التكلفة المصروفة والخسارة:

(أ) التكاليف هي مستنفذة وغير مستنفذة من حيث:

(ب) التكاليف المستنفذة:

هي القيمة المادية للموارد للحصول على إيرادات خلال الفترة المحاسبية الجارية وتدعى بالمصروفات.   
 إما تقابلها منافع قصيرة الأجل  $\rightarrow$  فتكون مصاريف إيرادية   
 أو لا تقابلها أية منافع  $\rightarrow$  فتكون خسائر.

(ج) التكاليف غير المستنفذة:

تقابلها منافع طويلة الأجل مثال: الأصول الملموسة، المخزون.

(د) المصروفات:  $\rightarrow$  إيرادي  $\rightarrow$  منفعة قصيرة الأجل للحصول على إيراد بنهاية الفترة المالية.   
 $\rightarrow$  رأسمالي  $\rightarrow$  المنافع التي تنفق للحصول على منافع طويلة الأجل.

(هـ) الخسارة هي اتفاقاً بدون الحصول على منفعة  $\rightarrow$  ولا تؤدي إلى تحقيق إيراد بشكل مباشر أو غير مباشر.

مثال:

الخافض الضائي، التلف، الحريق...

## تصنيفات التكاليف:

(١) تصنفها من حيث علاقتها بوحدة المنتج :

(٢) تكاليف مباشرة :

هي جميع عناصر التكلفة التي يمكن تتبعها وتحميلها مباشرة لوحدة المنتج أو النشاط أو مركز التكلفة .

(٣) تكاليف غير مباشرة :

تتألف جميع عناصر التكاليف الأخرى التي لا يمكن تحميلها مباشرة لوحدة المنتج أو النشاط أو

النشاط ويمكن التمييز بين :

• التكاليف الصناعية غير المباشرة

• ومصاريف البيع والتوزيع والمصاريف الإدارية

(٢) التصنيف حسب طبيعة النشاط :

(٢) تكاليف الإنتاج :

(٣) مصاريف البيع والتوزيع ( ومصاريف توكيفية )

(٤) مصاريف إدارية وتعميلية

(٣) تصنيف التكاليف حسب علاقتها بالفترة المحاسبية :

(٢) المصاريف الإرادية :

هي عناصر التكلفة التي تدفع مقابل الحصول على السلع والخدمات التي تستهدف

في العملية الإنتاجية وتنفق منها في الفترة المحاسبية التي أنقضت خلالها

وتتغير مما يلزم إيراد بالفترة تفها

(٣) المصاريف الرأسمالية :

تتمثل في تآكل ما شترى من أصول ثابتة تنفق منها أكثر من فترة محاسبية

لذا يترتب عليها توزيع تكلفتها على عدد من الفترات المحاسبية متناسبة مع العمر الإنتاجي لها



(4) يصنف التكاليف من حيث علاقتها بحجم النشاط :

—————

(م) تكاليف متغيرة :

ترتبط مباشرة مع تغير حجم النشاط

(ع) تكاليف ثابتة :

ترتبط بفترة زمنية ثابتة معينة وبطريقة انتاجية وليس بتغير حجم النشاط

(ج) تكاليف شبه متغيرة :

وهي التي تتغير بتغير حجم النشاط ولكن ليس بنفس النسبة وتتجه في الواقع جزئاً ثابتاً وجزئاً متغيراً

(5) يصنف التكاليف للأغراض اتخاذ القرارات :

—————

(أ) تكاليف الفرصة البديلة :

- هي تكاليف الفرصة التي يتم فقدها نتيجة اتخاذ القرار باختيار بديل آخر معين .
- أو هي المنافع أو الإيرادات المفقودة (غير المحققة) لأفضل بديل يأتي بعد البديل الذي تم اختياره .
- أو هي الخسارة (خوات الرجح) التي تتحملها المنشأة نتيجة التقىة ببديل ما واختيار بديل آخر .

(ب) التكاليف القابلة :

- هي الغرض بين تكاليف العناصر المختلفة بين الضميرين موضوع الدراسة .
- أو هي الفرق بين تكاليف الضميرين كل من البديلين
- إذاً نستقي التكاليف المتألفة وننظر للتكاليف المختلفة .

ومن الممكن أن تكون التكاليف القابلة - كالتكاليف الثابتة - أو متغيرة

## (ج) التكاليف الخارجية :

- هي تكاليف مدنية وانتهت أثرها ولا يمكن التأثير عليها بقرارات مالية أو مستقلة.
- وهي غير ملائمة لاتخاذ القرارات.
- وتعتبر الفائدة صناعية - التمتع فيها واستهلاكها
- واستخدامها في توقع التكاليف المستقبلية وتقديرها
- ولا دخل في مجال المقارنة بين البدائل لاتخاذ القرارات المستقبلية .

## (د) تصنيف التكاليف للرقابة :

—————

## (أ) تكاليف قابلة للرقابة :

- هي التكاليف التي يمكن للمؤول عليها التأثير منها وإمكانية تحقيقها
- وتتوقع القابلة للرقابة على المستوى الإداري في المنشأة
- منهون التكاليف التي تكون غير قابلة للرقابة عند مستوى إداري معين
- تصبح قابلة للرقابة عند مستوى إداري أعلى .

## (ب) تكاليف غير قابلة للرقابة :

- هي التي لا يكون لمستوى إداري معين إمكانية التأثير عليها ..

## سؤال (ج) ما هو مفهوم ألفة الفرصة البسيطة ؟؟

عندما يكون لدى أكثر من بديل - اختيار البديل الأكثر ملائمة والذي يعود على مجردد أفضل .

إذاً :

هي فرصة الأرباح التي يمكن أن تحصل عليها ... لو افترت البديل الأكثر مردودية بين هذه البدائل التي لم يتم اختيارها .

## ملحوظة :

يجب عند حساب نقطة التعادل - تصنيف التكاليف حسب علامة الكلفة بحجم النشاط

لماذا:

ان تغير عنصر التكلفة زيادة أو نقصان يكون مجب تغير حجم النشاط في المنشأة وذلك عكساً لتأثير العلاقة بين التكلفة  
 الربح  
 حجم النشاط

أسئلة الفصل الثاني:

١ من التكاليف الملائمة لاتخاذ القرارات:

- (A) التكاليف الفارقة.  
 (B) التكاليف التفصيلية. ✓  
 (C) التكاليف المستفزة.  
 (D) كل ما سبق.

٢ عندما تطرح تكلفة البضاعة المباعة من إيرادات المبيعات الصافيّة حصل على:

- (A) هامش المبيعات.  
 (B) هامش الربح.  
 (C) هامش الربح التفضيلي.  
 (D) معدل الربح. ✓

الفصل الثالث

١ يوزع عناصر التكاليف

• تحليل يوزع عناصر التكاليف:

بمطالعة منهجية دراسة طبيعة العلاقة بين تغيرات حجم النشاط  
 بتغيرات عناصر التكاليف المختلفة

٢ التكاليف المتغيرة ومضادتها:



مثال:

إذا فرضنا أن مجموع التكاليف المتغيرة في إحدى المنشآت يبلغ 500.000 ل.س.

وعدد الوحدات المنتجة = 10.000 وحدة

← التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة =  $\frac{500.000}{10.000} = 50$  ل.س للوحدة

أما إذا ارتفع حجم النشاط أي عدد الوحدات المنتجة إلى 20.000 وحدة فإن:

مجموع التكاليف المتغيرة يصعب وفقاً للمعادلة السابقة:

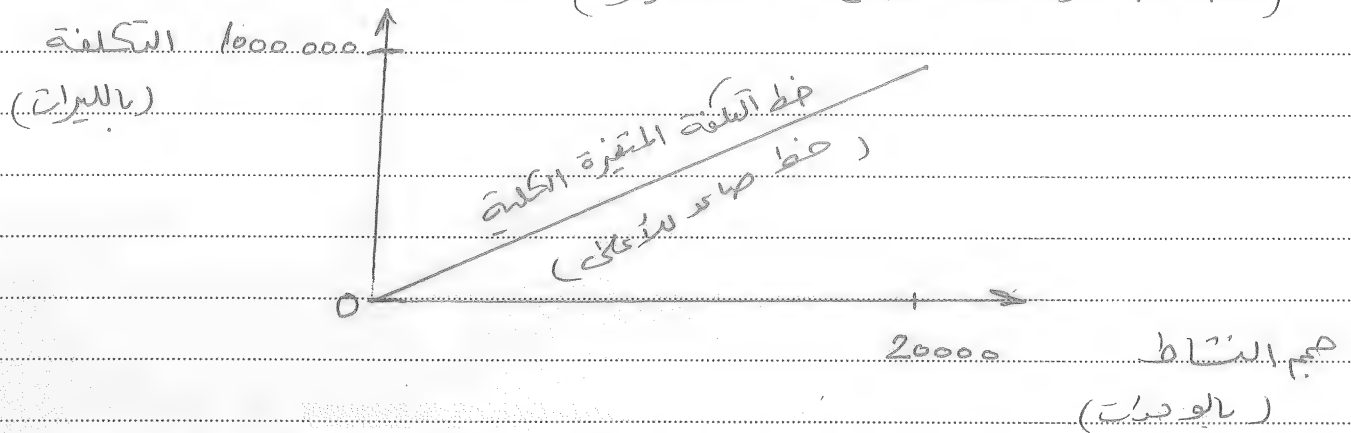
$$ص = 50 \times 20.000$$

$$ص = 50 = 1.000.000 \text{ ل.س للوحدة } 20.000 \times \text{وحدة} = \text{حجم النشاط}$$

(١) نأخذ الخط الذي يمثل مجموع التكاليف المتغيرة على الرسم البياني التالي:

خطاً مستقيماً يقطع المحور الصفر.

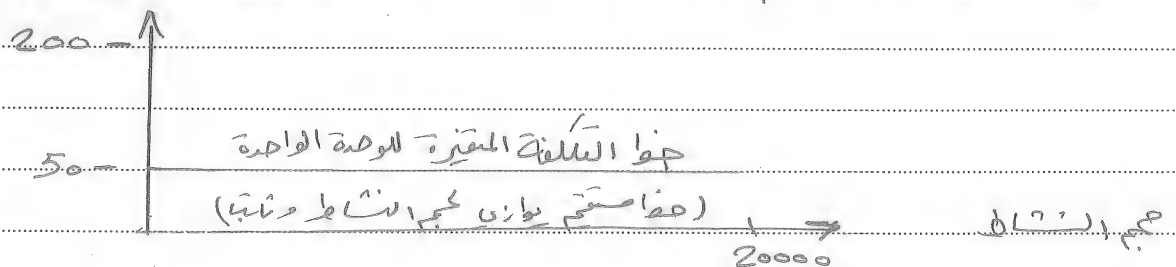
أي عندما يكون حجم النشاط = الصفر ← ثم يرتفع لهذا الخط كلما زاد الحجم للنشاط (وبدرجة ميل تتناسب مع معدل التغير)



ولاحظ من المثال السابق أن معدل التغير أو التكلفة المتغيرة للوحدة

$$\text{العامة} = 50 \text{ ل.س}$$

لذا يكون ممكن رسم الخط البياني الذي يمثل التكلفة المتغيرة للوحدة:





وتدعى ملاحظات هامة:

• ميل الخط الذي يثل التكاليف المتغيرة الكلية فيغير بتغير معدل التغير أو التكلفة المتغيرة للوحدة فيرتفع ميله مع ارتفاع التكاليف المتغيرة للوحدة ويتجهل انحناءها.

• العلاقة بين حجم النشاط و التكاليف المتغيرة هي ردية في ذلك الخط مستقيم ولا يوجد منحنيات.

• العرضية الخاصة بتجليل المقادير:

العلاقة بين حجم النشاط والأشعار والتكاليف طردية.  
• نقطة البداية لحفا التكاليف المتغيرة  $\leftarrow$  هو الصفر

سؤال:

ما الفرق بين حجم الوحدات المنتجة والمباعة ؟  
الفرق بين ما ينتج وما يباع هو المخزون.

نتيجة:

• من مزايا تجليل المقادير: كلما ينتج يباع يساوي.  
الوحدات المنتجة = الوحدات المباعة

[2] التكاليف الساتبة وهما:

• هي التي لا تتغير بتغير حجم النشاط والتي لا تقع تحت طامة انتاجية معينة ومرتبطة بفترة زمنية معينة.  
• تتجج خصائص على صفاتها التكاليف المتغيرة وهي لا تتغير بتغير حجم النشاط وتسمى "تكاليف الطاقة" أو "التكاليف الزمنية".  
• سواء انشأ أم لا في جميع هذه التكاليف.  
• هذه التكاليف تتغير مع الزمن في تغير هيكل الانشائي للنتيجة واقتلاف ظروف الانتاج وأي تغيرات بالظائفة.

• تتميز التكاليف الثابتة بما يلي :

- (1) تتأثر نتيجة لقرارات الإدارة العليا في المنشأة وتخضع لبرامجها
- (2) لا تتأثر بتغير حجم النشاط طالما أنه ضمن حدود الطاقة الإنتاجية المتاحة
- (3) تتميز انعطافاً من حيث المجموع ومقتيرة البنية للوحدة الواحدة

مثال : إذا كان مجموع نفص التكاليف الثابتة = 300.000 ل.س

عدد الوحدات المنتجة = 60000 ل.س

$$\leftarrow \text{نفص الوحدة الواحدة منها} = \frac{300.000}{60.000} = 5 \text{ ل.س}$$

أي إذا كان :

عدد الوحدات المنتجة = 10.000 وحدة

$$\leftarrow \text{نفص الوحدة الواحدة} = \frac{300.000}{10.000} = 30 \text{ ل.س}$$

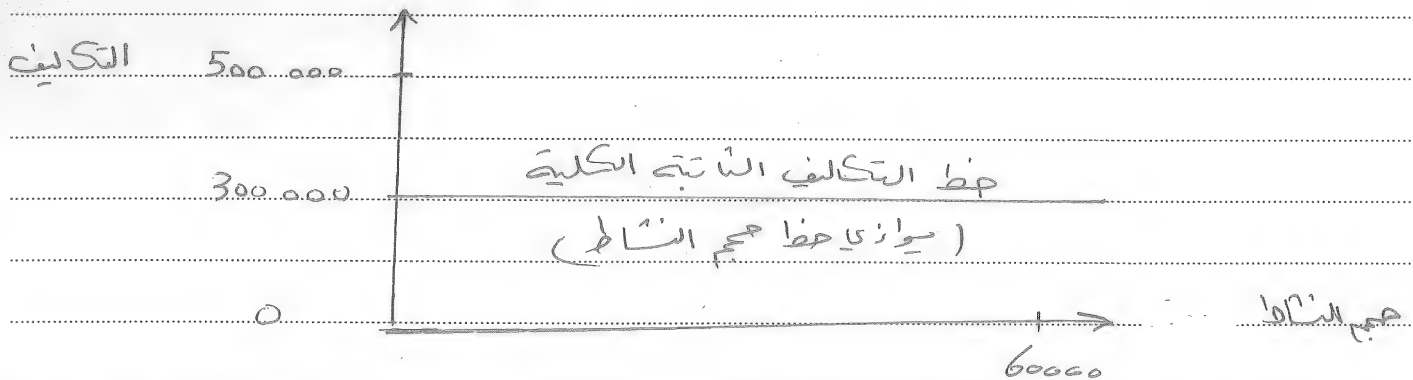
ملاحظ أنه : يزداد نفص الوحدة من التكاليف الثابتة عندما ينخفض الإنتاج  
 $\leftarrow$  العكس بالعكس

ملاحظة:

مدخل التحليل المتغل : كلما استقبلت هذه التكاليف أكثر  $\leftarrow$  كلما أثبتت أكثر  
 $\leftarrow$  وكلما أصبح نفص الوحدة من التكاليف أقل  
 $\leftarrow$  أصبح ربح أكبر وأكثر

(4) ملاحظة الخط الذي يمثل مجموع التكاليف الثابتة على الرسم البياني :

مثل هذا صيغته موازي للحد الذي يمثل حجم النشاط



تمثل معادلة التكاليف الناتجة:

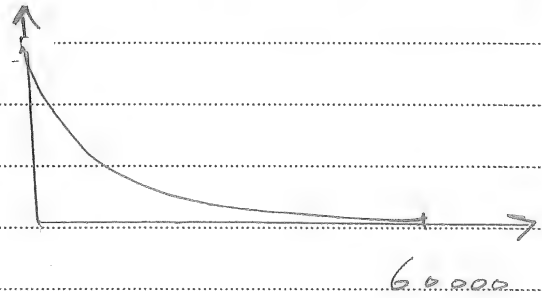
حيث:  $Y$ : مجموع التكاليف الناتجة

$$P = Y$$

$P$ : عدد ثابت

أما الخط الذي يمثل نفقات الوحدة من التكاليف الناتجة يكون:

التكاليف 300.000



حجم النشاط

60.000

ملاحظة:

نصف الوحدة الواحدة متناقص من نقطة معينة وبالتالي:

يقول كلما زاد عدد الوحدات المنتجة - إذاً هناك علاقة عكسية بين حجم النشاط

والتكاليف.

### [3] التكاليف شبه المتغيرة:

هذه التكاليف لا تمثل سلوك عناصر تكاليف متغيرة تماماً ولا سلوك عناصر تكاليف ثابتة تماماً.

وهي التي تتغير بتغير حجم النشاط دون أن يكون تغيرها بنفس نسبة تغير حجم النشاط.

وتتألف من جزأين: جزء ثابت: يأخذ صفاته التكاليف الثابتة

جزء متغير: يأخذ صفاته التكاليف المتغيرة

طرق الفصل بين الجزء الثابت والجزء المتغير في التكاليف شبه المتغيرة:

أولاً:

طريقة المرافقات وتحليل الحالات (طريقة تكلفة التوقف):

هي بسيطة وتقريبية تقوم على دراسة عناصر التكاليف في المنشأة

والاعتماد على الخبرة الشخصية في ملاحظة سلوك هذه العناصر ومحاولة

تقسيم الجزء الثابت والجزء المتغير من التكاليف حسب المتغيرة.

اعتماداً على خصائص التكاليف وسلوكها في حالات تغير حجم النشاط

ومعنى ذلك:

نقوم بفصل هذه التكاليف المتغيرة - نسند لخصائصها التي تعتمد على توقف النشاط

طبيعياً:

لوقت إنشاء النشاط متى توقف عن إنشاء ما... ما هو المبلغ الذي يبقى على النشاط

دفعه من التكاليف شبه المتغيرة في هذه الحالة ؟

يبقى من هذه التكاليف شبه المتغيرة:

جزء ثابت فقط الذي يتوجب على دفعه ، والباقي مثل التكاليف المتغيرة

والذي يتغير طردياً بتغير حجم النشاط ويبقى النسبة كما يكون عند انشاء هذا

سبب ايقاف النشاط

وبالتالي:

وفقاً لهذه الطريقة تكون عند انشائها نسبة التكاليف الثابتة وخصائصها عند

المتغيرة

فإذا ظل حجم تقدير الجزء المتغير من إجمالي التكاليف شبه المتغيرة بـ 75٪

فبذلك الباقي عنها ما دون 25٪

انتهت المحاضرة الثانية

# Fourth

السلام عليكم

اليوم سنكمل في طريقة الفصل بين الجزء الثابت والمتغير في التكاليف

شبه المتغيرة

ثانياً: طريقة الحد الأدنى والحد الأقصى:

تعتبر هذه الطريقة من أسهل الطرق للفصل بين الجزء الثابت والجزء المتغير من التكاليف

شبه المتغيرة وأكثرها استخداماً حيث تقوم على ملاحظة الحد الأدنى والأقصى

الذين يتراوح حجم النشاط بينهما ومن ثم تحديد حجم التكلفة شبه المتغيرة المقابلة

لكل من هذين الحدين من النشاط (الأعلى والأدنى)

ومن ثم يتم الفصل بين الجزئين الثابت والمتغير من خلال العلاقة التالية:

$$\text{التكلفة المتغيرة للوحدة} = \frac{\text{التكلفة شبه المتغيرة للحجم الأعلى} - \text{التكلفة شبه المتغيرة للحجم الأدنى}}{\text{حجم النشاط الأعلى} - \text{حجم النشاط الأدنى}}$$

ملاحظة:

الحد الأدنى والحد الأقصى للنشاط، أي لا ينبغي حجم الإنتاج عن الحد الأدنى ولا يقل عن

الحد الأقصى ويخصص بين هذين الحدين عدة مستويات للنشاط

مثال:

نفرض أن أحجام النشاط في إحدى المنشآت والتكاليف شبه المتغيرة لكل حجم منها كانت على الشكل التالي:

1000	750	500	250	أحجام النشاط (وحدات)
25000	20000	15000	10000	التكلفة شبه المتغيرة (ل.س.)



من الجدول نلاحظ أن:

الحجم الأدنى للشات 250 وحدة وتكلفته 10000 ل.س.

الحجم الأعلى للشات 1000 وحدة وتكلفته 25000 ل.س.

ومنه:

$$\text{عدد التغير (التكلفة المتغيرة)} = \frac{25000 - 10000}{1000 - 250} = \frac{15000}{750} = 20 \text{ ل.س.}$$

$$250 - 1000$$

أما الجزء الثابت من التكلفة شبه المتغيرة يمكن حسابه من خلال الشات في مواد التكاليف شبه المتغيرة وهي:

$$P + (C \times S) = V$$

وبالتعويض:

$$P + (1000 \times 20) = 25000$$

$$P + 20000 = 25000 \quad \leftarrow$$

$$P = 25000 - 20000 = 5000 \text{ ل.س. وهو الجزء الثابت من التكلفة} \quad \leftarrow$$

شبه المتغيرة

وكذلك الأمر إذا أخذنا الحجم الأدنى للشات:

$$P + (250 \times 20) = 10000 \quad \leftarrow$$

$$P + 5000 = 10000 \quad \leftarrow$$

$$P = 10000 - 5000 = 5000 \text{ ل.س. وهو الجزء الثابت من التكلفة شبه المتغيرة} \quad \leftarrow$$

نلاحظ أن في النتيجة ظهر معنا استخدام الحجم الأعلى للشات

ملاحظة:

تقول حجم الشات بين الحد الأدنى والحد الأعلى

لحساب الجزء الثابت هناك طريقة أخرى:

$$\text{عدد التغير} \times \text{حجم الشات} = \text{حجم التكاليف المتغيرة}$$

$$\text{حجم التكاليف الكلية} - \text{حجم التكاليف المتغيرة} = \text{حجم التكاليف الثابتة}$$

وبالتعويض:

ونفترض أن نفهم النشاط الأتالي :

$$20 * 1000 = 20000 \text{ ل.س تكاليف متغيرة}$$

$$25000 \text{ تكاليف شبه متغيرة كلية} - 20000 = 5000 \text{ ل.س تكاليف ثابتة}$$

مثال ٢: الرسم البياني:

- وعين تحديد الجزء الثابت من التكلفة شبه المتغيرة على الرسم البياني واستناداً

لمبدأ الحد الأدنى وإلى الأذن وفقاً الخطوات التالية :

١- ايراد رسم بياني يمثل المحور الرأس فيه (التكاليف ل.س) والمحور الأفقي (مجم الإنتاج ل.س)

٢- تحديد النقطة التي يمثلها المستوى الأدنى والأعلى للنشاط والتكاليف المقابلة لكل منها على الرسم البياني

٣- رسم الخط المستقيم الذي يصل بين النقطة التي تمثل أعلى مستوى وبين النقطة

التي تمثل أدنى مستوى وتحديد هذا الخط إلى أن يتقاطع مع المحور الرأس

٤- نقطة تقاطع الخط المستقيم المرسوم وفقاً ما هو مبين أعلاه مع المحور الرأس

تمثل مستوى الجزء الثابت من التكلفة شبه المتغيرة

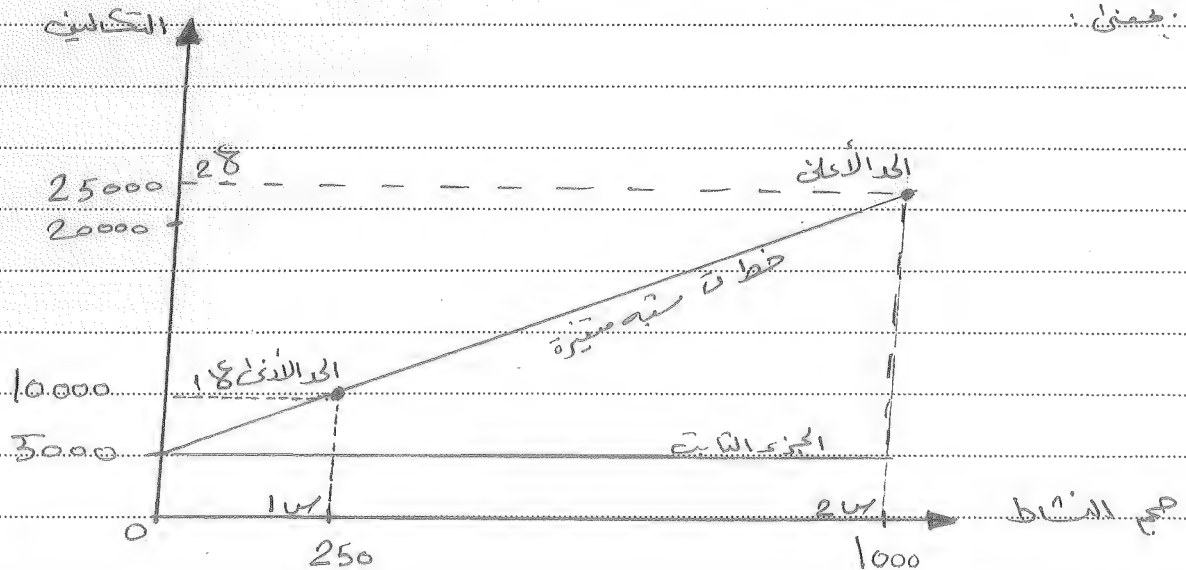
مثال ٣:

نفترض أنه بالعودة للمثال السابق سيكون الرسم البياني :

نلاحظ أن : الجزء الثابت ينطلق من حد معين ، وهذا هو الحد الأدنى من التكلفة

لايزداد من الصفر ولا يوازي محور النشاط بل يزداد صعوداً من الجزء الثابت

بمعنى :





عربي:

جاء: التكليف

ب: التكليف المقررة

ج: حجم النشاط

د: الجهد الناتج

ب. تذكرة حول قائمة التدفقات النقدية

هي قائمة تقوم على الأساس التقني، تظهر حركة النقدية الداخلة والخارجة أي المصروفات  
نقدياً (الداخل) والربح نقدياً (الخارج).

سؤال:

ما هي الغاية من إعداد هذه القائمة؟

تقوم بإعدادها لمعرفة مصادر الأموال وأوجه استخدامها ومقاييس قدرة المنشأة على توليد  
النقد ومقاييس السيولة في المنشأة ومدى قدرتها على سداد التزاماتها في مواعيد الاستحقاق  
سابقاً.

كما نقيس سيولة المنشأة قبل ظهور قائمة التدفقات النقدية من خلال:

صافي رأس المال العامل

في الميزانية إذ أنه لدينا طرف مبيعات ويتجهن جزئياً:

أصول دائمة

وطرف المطالبات ويتجهن:

الديون طويلة الأجل وقصيرة الأجل

فالأصول الثابتة:

والتي نقسها ليس لأجل إعادة البيع بل من أجل استخدامها في عمليات الإنتاج

طرف المطالبات: "مما قصيرة الأجل"

هي التي تحول الأصول الثابتة والتي تمثل الاستثمارات طويلة الأجل من مصادر تحويل

طويلة الأجل

إلى الأصول المتداولة:

بما بدأ ديون قصيرة الأجل لأنها تمثل استثمارات قصيرة الأجل

فإذا أردنا قياس سيولة المنشأة  $\rightarrow$  لانفتحت على استثمارات أو المصادر طويلة الأجل لأنها  
 صعبة سيولة طويلة ، بما يحرك السيولة في المنشأة دوران الأصول المتداولة من  
 مخزون  $\rightarrow$  إلى مدينون  $\rightarrow$  إلى نفقة  $\rightarrow$  لذلك الديون قصيرة الأجل  
مثل : المورد  $\rightarrow$  ديورها  
 لذلك قيل :

نقيس سيولة المنشأة بمقدار الفرة بين الالتزامات المتداولة والأصول المتداولة  
 فكما كان حجم الأصول المتداولة التي تحول كل أو آخر إلى نقد أكبر من حجم  
 المطالبات المتداولة  $\rightarrow$  كلما كان صافي رأس المال العامل أكبر  $\rightarrow$  كبيرة سيولة المنشأة

والذي يعطيني نفس النتيجة التالي :

$$\text{نسبة التداول} = \frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الالتزامات المتداولة}}$$

صافي رأس المال العامل = الأصول المتداولة - الالتزامات المتداولة

إن هذا كان مقياس السيولة وما زال ، لكن لو فطر مؤخرًا أن يبين المنشآت يكون لديها  
 صافي رأس المال العامل كبير  $\rightarrow$  وفقًا للقوائم السبعة تكون هذه المنشآت تتمتع  
 بقدر عال من السيولة إلا أنها عاجزة عن سد التزاماتها والسبب  
 لأن عناصر الأصول المتداولة تتغير عناصر أكثر سيولة  
 و/ عناصر أقل سيولة

مثلاً :

إذا أخذنا عنصر المخزون  $\rightarrow$  يتأخر ليعود لبيع كامل  $\rightarrow$  هناك بطء في  
 الحصول على سيولة  $\rightarrow$  وفي حال كان لدى مخزون مواد أولية كبيرة  $\rightarrow$   
 هذا يعني تجدد بالأموال  $\rightarrow$  ذلك يؤثر على السيولة

إذًا :

بشيء أن هذه العناصر التي يمكن أن تكون في الإجمال قد تطلب سيولة هائلة للمنشأة  
 قد تتجهن عناصر قليلة السيولة تؤثر في هذا المجال  
 $\rightarrow$  لذا تم اعتماد قائمة التدفقات النقدية للحصول على مقياس رسمي لسيولة المنشأة



يقم إعداد قائمة التوقعات النقدية وفق طريقتين:

(أ) الطريقة المباشرة:

بحول صافي الربح من أساس الاستقانة - الأساس النقدي ثم تأخذ تغير الأصول المتداولة والمطالب المتداولة، حيث نتحول من هذه الإجراءات إلى النقدية عن النشاط التشغيلي ... كما يبقى عند النشاط الاستثماري والعوي.

سلوك التكاليف وقائمة الدخل:

نظرياً التكاليف تقسم قائمة الدخل إلى مجموعتين من التكاليف: تكاليف ثابتة وتكاليف متغيرة.

قائمة الدخل العادية:

البرادات

(XX) (XX) تكاليف متغيرة

البرادات

(XX) (XX) تكلفة البضاعة المباعة

هامش المضافة

(XX) (XX) تكاليف ثابتة

مجموع الربح

(XX) (XX) مصروفات تشغيلية (سوقية + إدارية)

صافي الربح التشغيلي

XX

XX + أرباح أخرى

(XX) (XX) خسارة أخرى

XX صافي الربح قبل الفوائد والضرائب (من كل الأنشطة)

(XX) (XX) فوائد

XX صافي الربح قبل الضريبة

(XX) (XX) الضريبة

XXX صافي الربح القابل للتوزيع



"عينة صناعية"

حساب تكلفة البضاعة المباعة: "مباشرة"

XX بضاعة عامة الصنف ١/١  
 XX + مخزون الانتاج (الصنف) خلال الفترة  
 XX - تكلفة البضاعة المباعة للبيع  
 (XX) (-) المخزون الباقى الصنف ١٤/١١  
XX.XX - تكلفة البضاعة المباعة

XX بضاعة ١/١  
 XX (+) مخزون خلال العام  
 XX - بضاعة عامة للبيع  
 (XX) (-) مخزون ١٤/١١  
XX.XX - تكلفة البضاعة المباعة

تكلفة البضاعة المباعة:

هي تكلفة البضاعة التي تم بيعها وليس فقط ما تم انتاجه ، حيث يمكن أن نبيع أو أنه اشترى  
 بضاعة جاهزة وأبيعها ، فيجب أن يكون هناك خصاصة للإيرادات بالكماليات  
 فإيرادات المبيعات لفترة ما ← يجب أن يعادله ليس كل التكاليف وإنما فقط  
 تكاليف البضاعة التي تم بيعها في نفس الفترة ... لذلك نقول "تكلفة بضاعة مباعة"

سؤال: كيف نحسب تكلفة الانتاج؟

يتم به خلال حساب التمثيل

حساب التمثيل

بضاعة تحت الصنف ١/١	بضاعة تحت الصنف ١٤/١١
مراكز انتاج وضمان انتاجية	XX - تكلفة الانتاج

استخرج العنصر الثالث



(٣) تحديد الأسعار المناسبة للسلع المنتجة في ضوء ظروف المنشأة والسوق.

(٤) تحديد مزيج الأثمان والبيع المنتجة بهدف تحقيق أكبر قدر من الربح.

(٥) اتخاذ القرارات المناسبة فيما يتعلق بالاستمرار أو التوقف بإنتاج الأصناف الخاسرة.

(٦) معرفة أثر التغيير في التكاليف والأسعار على وضع المنشأة وموقفها تجاه

المنشأة الناشئة.

(٧) بيان نقطة التعادل الجديدة في حالة زيادة الطاقة الانتاجية والتأثير المترتبة

على البائلك المختلفة.

(٨) إعداد الموازنات القمطية المبرنة.

موضوع (أسرها) تحليل التعادل : هاهنا

(١) يستند إلى تقسيم التكاليف إلى ثابتة ومتغيرة ... ونفهم أن العلاقة بين حجم النشاط

والتكاليف والبيانات تأخذ شكل مستقيم  $\rightarrow$  أي أنها علاقة طردية خطية.

(٢) ثبات أسعار عناصر تكاليف الإنتاج وثبات أسعار بيع المنتجات.

(٣) يستند إلى فهم السببية في الكفاءة الانتاجية عند أي مستوى من مستويات الإنتاج

والبيانات خلال فترة التحليل.

(٤) يفترض الثبات النسبي للطاقة الانتاجية والبيعية المتاحة (ثبات الكفاءة الانتاجية).

(٥) نفترض أن كل ما يُنتج ... يُباع ... أي عدم وجود مخزون في آخر الفترة.

(٦) إذا كانت المنشأة تنتج وتبيع أكثر من سلعة  $\rightarrow$  فلا بد من افتراض ثبات

تكاليف البيع المنتجة والمباشرة خلال الفترة.

لرؤى تحديد نقطة التعادل:

أولاً: طريقة المعادلة "طريقة رمزية":

انظروا من المعادلة التالية:

$$\text{البيانات الكلية} = \text{التكاليف الكلية}$$

والتكاليف الكلية يمكن أن تنقسم إلى تكاليف ثابتة وتكاليف متغيرة

فيتم المعادلة:

$$\text{الإيرادات الكلية} = \text{التكاليف الثابتة} + \text{التكاليف المتغيرة}$$

ثم نقوم بالتفصيل:

$$\text{كمية المبيعات} * \text{سعر بيع الوحدة} = \text{التكاليف الثابتة} + (\text{كمية المبيعات} * \text{التكلفة المتغيرة للوحدة})$$

ثم نعيد صياغة المعادلة بالرموز:

$$ل * س = ث + (ك * غ)$$

حيث:

ل: كمية الإنتاج والمبيعات

ث: التكاليف الثابتة

س: سعر بيع الوحدة للمنتج

غ: التكلفة المتغيرة للوحدة

ومن:

$$(ل * س) = ث + (ك * غ)$$

وبإخراج عامل مشترك يكون:

$$ل * (س - غ) = ث$$

فتكون كمية التعادل أو نقطة التعادل الكمية:

$$\text{التكاليف الثابتة} = \text{يعني}$$

$$\text{سعر بيع الوحدة} = \text{التكلفة المتغيرة للوحدة}$$

$$ل = ث$$

$$س - غ$$

وبما أن:

هامش المساهمة للوحدة = سعر بيع الوحدة - التكلفة المتغيرة للوحدة

فيكون:

نقطة التعادل بالكمية =  $\frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{هامش المساهمة للوحدة}}$

والذي:

نسبة هامش المساهمة =  $1 - \frac{\text{التكلفة المتغيرة للوحدة}}{\text{سعر بيع الوحدة}}$

إذاً:

نقطة التعادل بالقيمة =  $\frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{نسبة هامش المساهمة}}$

مع العلم أن:

معدل التكلفة المتغيرة =  $\frac{\text{التكلفة المتغيرة للوحدة}}{\text{سعر بيع الوحدة}}$

بالرموز  $\frac{غ}{س} =$

كما أن:

نسبة هامش المساهمة =  $1 - \text{معدل التكلفة المتغيرة}$

بالرموز  $\frac{غ}{س} - 1 =$

إذاً:

هامش المساهمة الكلي = إيرادات المبيعات - التكاليف المتغيرة الكلية  
 هامش المساهمة الكلي = هامش المساهمة للوحدة \* كمية المبيعات



وبالتالي: تحقق القابل عننا أيضاً:

التكاليف الثابتة = هامش المساهمة الزكي

(ث = ك (س - غ))

ملاحظة:

كل القوائم السابقة الزكي هي هامة جداً.

المعدل لا يكون للوحدة أي للكي وهو دائماً على شكل نسبة مئوية.

مثال: لتفترض أن لدينا البيانات الخاصة بالانتاج والبيانات لإنتاج المنتج على شكل التالي:

عدد الوحدات المنتجة والمباعة 10000 وحدة

سعر بيع الوحدة 20 ل.س

التكاليف الثابتة 50000 ل.س

التكلفة المتغيرة للوحدة 12 ل.س

الحل:

كما نقطة القابل بالكمية والقيمة:

هامش المساهمة للوحدة = س - غ = 20 - 12 = 8 ل.س

نسبة هامش المساهمة =

$$\text{نسبة هامش المساهمة للوحدة} = \frac{\text{هامش المساهمة للوحدة}}{\text{سعر بيع الوحدة}} = \frac{8}{20} = 40\%$$

$$\text{معدل التكلفة المتغيرة} = \frac{\text{التكلفة المتغيرة للوحدة}}{\text{سعر بيع الوحدة}} = \frac{12}{20} = 60\%$$

ونحسب بطريقة أخرى:

نسبة هامش المساهمة = 1 - معدل التكلفة المتغيرة

$$= 1 - 60\% = 40\%$$

وبالتالي:

$$\text{نقطة التعادل بالقيمة} = \frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{هامش المساهمة للوحدة}} = \frac{50000}{8} = 6250 \text{ ل.س.}$$

$$\text{نقطة التعادل بالقيمة} = \frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{نسبة هامش المساهمة}} = \frac{50000}{\%40} = 125000 \text{ ل.س.}$$

علماً أنه توجد طريقة أخرى :  
 نقطة التعادل بالقيمة = نقطة التعادل بالكمية \* سعر بيع الوحدة  
 وبالتطبيق :

$$125000 \text{ ل.س.} = 20 * 6250$$

قائمة الدخل :

المستوى الجزئي      المستوى الكلي :

20	200000	الإيرادات (20 * 10000)
(12)	(120000)	(-) التكاليف المتغيرة (12 * 10000)
8	80000	هامش المساهمة (8 * 10000)
	(80000)	(-) التكاليف الثابتة
	000	تعادل

وبالطريقة الثانية لتقدير نقطة التعادل "كتاب التعادل" :

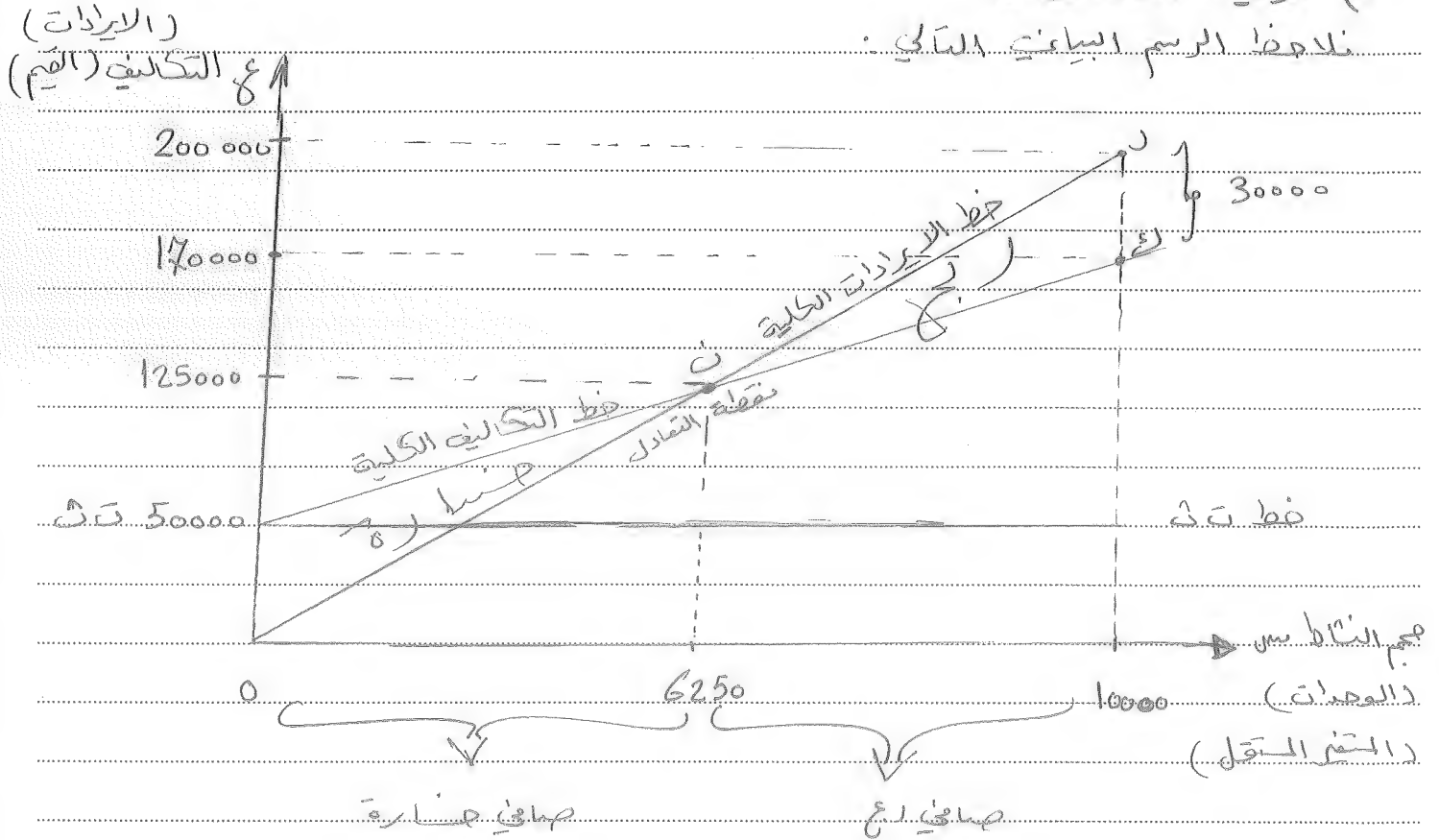
$$\text{هامش المساهمة الكلي} = \text{التكاليف الثابتة} \leftarrow 80000 = 80000$$

إذاً النتيجة في حالة تعادل :

ثانياً: الطريقة البيانية -

(٢) خريطة التعادل:

نلاحظ الرسم البياني التالي:



ملاحظات حول الرسم:

• إن خط التكاليف الكلية هو الخط الذي ينطلق من هذا التكاليف الثابتة إلى

النقطة (ك)

• خط الإيرادات الكلية: هو الخط الذي ينطلق من نقطة الصفر إلى النقطة (ل)

• نلاحظ أن المنشأة كانت في حالة خسارة بمقدار التكاليف الثابتة ثم وصلت

إلى نقطة التعادل (ن) عند الرقم 6250 وحدة و 125000 ل.ر.

وهي النقطة التي يبقى بعدها خط التكاليف الكلية مع خط الإيرادات الكلية.

- إن نقطة التعادل بالكمية هي إجابات النقطة (ن) وهي 625 وحدة
- وإن نقطة التعادل بالقيمة هي 12500 ل.س
- نلاحظ أن المنشأة تبقى خاسرة طالما أن حجم نشاطها أقل من 625 وحدة
- متى تصبح المنشأة في حالة تعادل
- وعندما يتجاوز نشاط المنشأة مستوى 625 وحدة تبدأ بتحقيق الأرباح
- التي تتزايد مع تزايد حجم النشاط

الثاني: طريقة هامشي الماهة:

هامشي الماهة الكلي = التكاليف الثابتة

هامشي الماهة:

هو حاصل طرح التكاليف المتغيرة الكلية من إيرادات المبيعات

علافة نقطة: إذا كانت التكاليف الثابتة = هامشي الماهة ← الربح = صفر ← نقطة

هامشي الماهة الكلي = هامشي الماهة للوحدة \* كمية الإنتاج والمبيعات

وبالمثل:

$$\left( \frac{\text{ك}}{\text{ه}} = \text{ك} \right) \leftarrow \left( \text{ك} = \text{ه} * \text{ك} \right)$$

سؤال:

لماذا منشأة طافية نقطة الصفر من الإنتاج ← لا يوجد بيع ← الإنتاج متوقف  
ماهي نتيجة أعمالها؟

الجواب:

تكون خاسرة مقدار التكاليف الثابتة ... لأن التكاليف الثابتة تبقى ثابتة  
عما لو انضم الإنتاج

الجزء ①

200 000 إيرادات المبيعات

(120 000) تكاليف متغيرة

80 000 هامش المساهمة

الجزء ② قائمة الدخل الربحية

80 000 هامش المساهمة

(50 000) التكاليف الثابتة

30 000 صافي الربح التقني

قبل الفوائد والضرائب

سؤال

① لماذا نقول صافي الربح التقني ؟

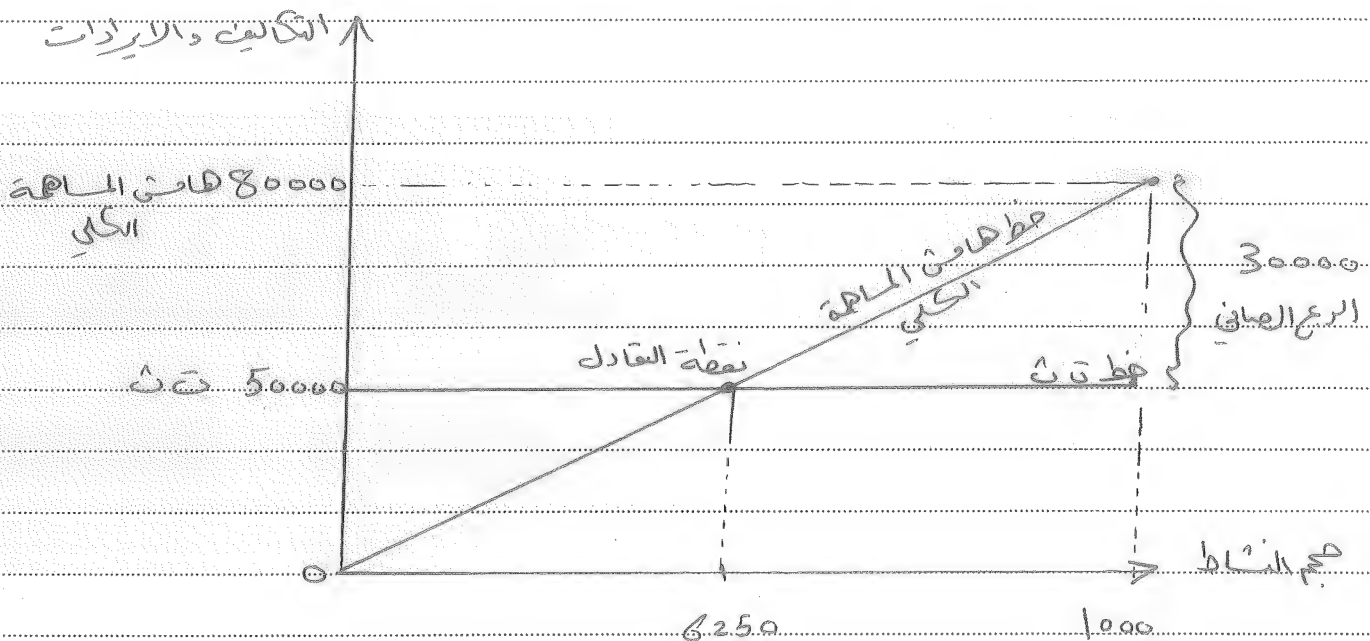
لأننا لم نعد التكاليف الثابتة ، فنقول صافي

② أين تتحدد نقطة التعادل في الرسم البياني ؟

عند تقاطع خط الإيرادات الكلية مع التكاليف الكلية

أي عند تقاطع خط التكاليف الثابتة مع خط هامش المساهمة الكلي

يمكن رسم نقطة التعادل على أساس مدخل هامش المساهمة بالشكل التالي :



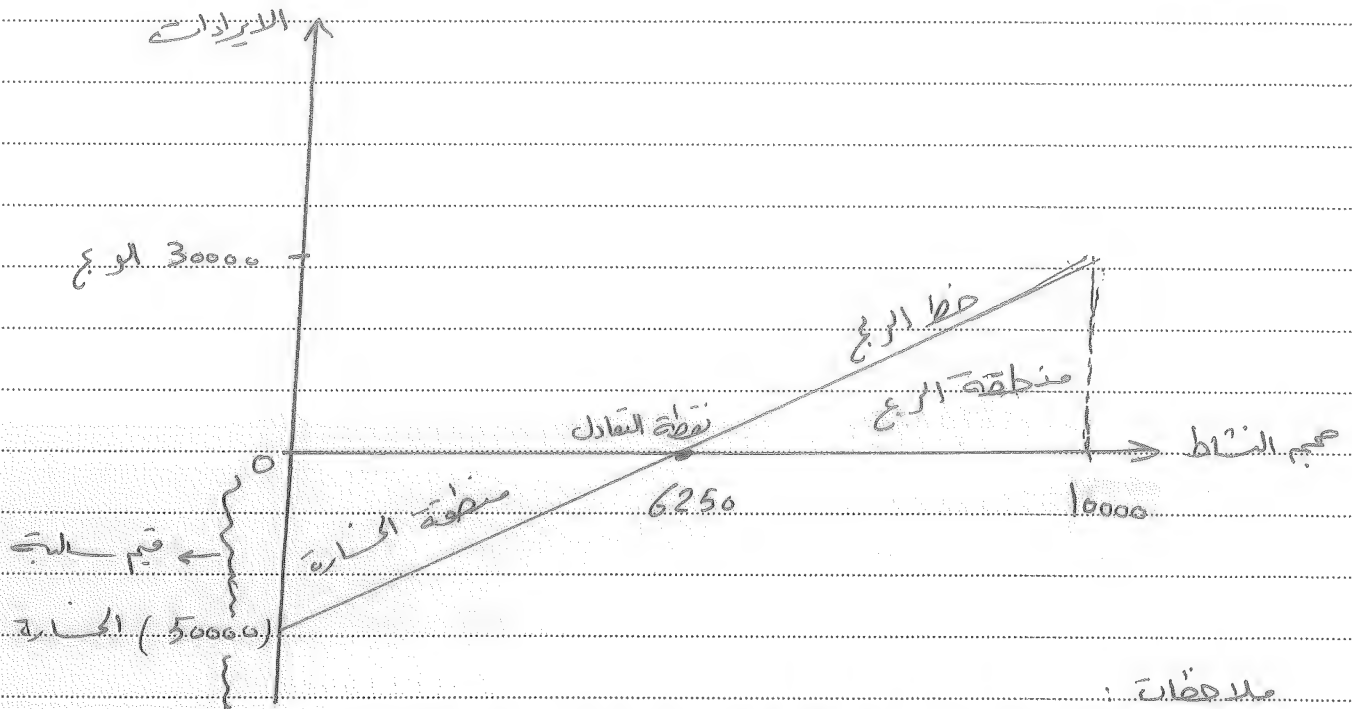


(ب) خريطة الربحية:

لقد تبين من خلال أرقام المثال السابق أنه وفق هذه الطريقة تتكرر هذه النقطة (التبادل) عند تقاطع خط حجم النشاط مع خط الربح في الرسم البياني الذي يمثل المحور الأفقي منه حجم النشاط و المحور الرأسي يمثل الأرباح والخسائر.

ويكون:

كل ما يقع تحت خط حجم النشاط ← خسارة للمنتاة  
كل ما يقع فوق خط حجم النشاط ← ربح للمنتاة  
النقطة:



ملاحظات:

(1) يتقاطع خط حجم النشاط مع خط الربح في نقطة التبادل عند 6250 وحدة.

(2) الخسارة = التكاليف الثابتة = 50000 عند تحقيق الإنتاج وانعدام التكاليف المتغيرة.

والبياني:

وتحسب نقطة التقادل بالكمية من خلال المعادلة التالية:

$$\text{نقطة التقادل بالكمية} = \frac{\text{التكاليف الشبكية}}{\text{هاسي الهامة للوهبة}}$$

وبالتطبيق:

$$\text{نقطة التقادل بالكمية} = \frac{50000}{6250} = 8 - 12 - 20$$

$$\leftarrow \text{نقطة التقادل بالقيمة} = 6250 \times 20 \text{ ل.س.} = 125000 \text{ ل.س.}$$

$$\text{أو: نقطة التقادل بالقيمة} = \frac{50000}{\frac{8}{20}} = \frac{50000}{40} = 125000 \text{ ل.س.}$$

$$\text{نقطة التقادل كنسبة مئوية} = \frac{\text{نقطة التقادل الكلية}}{\text{جميع المبيعات الكلية}}$$

وبالتطبيق:

$$\text{نقطة التقادل كنسبة مئوية} = \frac{6250}{10000} = 62.5 \%$$

$$\text{أو: نقطة التقادل كنسبة مئوية} = \frac{\text{التكاليف الشبكية}}{\text{هاسي الهامة الكلي}} \times 100$$

وبالتطبيق:

$$\text{نقطة التقادل كنسبة مئوية} = \frac{50000}{80000} \times 100 = 62.5 \%$$

أف:  $\text{نقطة القابل كنسبة مئوية} = \frac{\text{حجم الإنتاج عند القابل}}{\text{حجم الإنتاج الكلي}}$

والتعليق:

$$\text{نقطة القابل كنسبة مئوية} = \frac{6250}{10000} = 62.5\%$$

ملاحظات:

تكون النتيجة في حالة قابل منها:

$$(1) \text{ هامش المساهمة الكلي} = \text{التكاليف الثابتة}$$

$$\text{أو (2) الإيرادات الكلية} = \text{التكاليف الكلية}$$

$$\text{أو (3) } \frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{هامش المساهمة الكلي}} = 1$$

السؤال الرابع ص 54:

لتفحص من أنه حجم النشاط في إحدى المنشآت والتكاليف شبه المتغيرة المختلطة لكل حجم من هذه الحجم كانت على الشكل التالي:

حجم النشاط (وحدات) 700 500 300

التكلفة شبه المتغيرة (ل.س.) 1500 1100 700

المطلوب: فصل الجزء الثابت عن الجزء المتغير من التكاليف شبه المتغيرة باستخدام طريقة الحد الأدنى والحد الأعلى

الحل:

$$\text{الكلفة المتغيرة للوحدة} = \frac{700 - 1500}{300 - 700} = \frac{800}{400} = 2 \text{ ل.س.}$$

أيضاً:

الجزء الثابت فيكون  $P$  خلال المعادلة التالية:

$$P + (2 \times 700) = 1500$$

$$P + 1400 = 1500$$

$$P = 1500 - 1400 = 100$$

$$100 = 1500 - 1400 = P$$

أو:

إذا تم حسابها خلال المعادلة الأخرى لنت:

$$P + (2 \times 300) = 700$$

$$P + 600 = 700$$

$$P = 700 - 600 = 100$$

$$100 = 700 - 600 = P$$

انتهت المحاضرة الثالثة

# Fourth

السلام عليكم

سنتابع اليوم الفصل الرابع وسنتحدث عن:  
(د نقطة التعادل وهامش الأمان).

بطاقة تفسير هامش الأمان:

على حجم النشاط الذي يقع بين نقطة التعادل وحجم النشاط الكلي الفعلي أو المخطط.  
حيث تكون المنشأة:

في هذه الحالة رابحة ← أي في حالة أمان من الخسارة

ملاحظة:

كلما كان هامش الأمان أكبر ← يكون ربح المنشأة أكبر

وكلما نقص هامش الأمان ← يقل ربح المنشأة وتقترب من حالة التعادل.  
مواضيع هامة:

هامش الأمان بالقيمة = كمية المبيعات الكلية - كمية المبيعات عند التعادل

هامش الأمان بالقيمة = المبيعات الكلية - قيمة المبيعات عند التعادل

أي:

هامش الأمان بالقيمة = هامش الأمان بالقيمة \* سعر بيع الوحدة

وبالمعنى المثال السابق في المحاضرة الماضية ... يكون لدينا:

هامش الأمان بالقيمة = 100000 - 6250 = 3750 وحدة

هامش الأمان بالقيمة = 200000 - 125000 = 75000 ل.ج

أي: هامش الأمان بالقيمة = 3750 وحدة \* 2 = 75000 ل.ج



ملاحظة:

يمكن التعبير عن حالة الأمان بكل شيء عن طريق حساب معدل هامش الأمان:

$$\text{معدل هامش الأمان} = \frac{\text{المبيعات الكلية} - \text{مبيعات عند التقارب}}{\text{المبيعات الكلية}} \quad (\text{هامش أمان كنبة مئوية})$$

والتطبيق:

$$\text{معدل هامش الأمان على الأساس الكلي} = \frac{6250 - 10000}{10000} \times 100 = 37.5\%$$

$$\text{معدل هامش الأمان على الأساس القيمي} = \frac{125000 - 200000}{200000} \times 100 = 37.5\%$$

نتيج أن:

① معدل هامش الأمان = معدل هامش الأمان على الأساس الكلي  
 = معدل هامش الأمان على الأساس القيمي

$$\text{② معدل هامش الأمان} = \frac{\text{هامش الأمان الكلي}}{\text{المبيعات الكلية بالوحدات}} \quad (\text{الكلي})$$

$$\text{معدل هامش الأمان} = \frac{\text{هامش الأمان القيمي}}{\text{المبيعات الكلية بالقيم}} \quad (\text{القيمي})$$

بالتطبيق:

$$\text{معدل هامش الأمان الكلي} = \frac{3750}{10000} = 37.5\%$$

$$\text{معدل هامش الأمان القيمي} = \frac{75000}{200000} = 37.5\%$$

نلاحظ أن:

المبيعات بعد نقطة التعادل التي تحقق الربح لهذه المنشأة ، تجعلها في حالة أمان تمثل 37.5 % من المبيعات الكلية .

وكما انخفض هذا المعدل  $\rightarrow$  تنخفض أرباح المنشأة وتتراجم حالة الأمان ...  
إلى أن تصل إلى الصفر عندما يصبح حجم المبيعات الكلية مساوياً لحجم المبيعات  
عند نقطة التعادل.

وبحسب تدفق المنشأة في منطقة الخائر  $\rightarrow$  إذا انخفضت مبيعاتها أكثر من ذلك  
ملاحظة:

يمكن الاستقانة من مفهوم معدل هامش الأمان لحساب معدل الربح الصافي للمنشأة:  
بالعودة للمثال السابق:

$$\text{الربح الصافي} = 200.000 - 170.000 = 30.000 \text{ ل.س.}$$

كاف:

$$\text{الربح الصافي} = \text{المبيعات الكلية} - \text{التكاليف الكلية}$$

صافي الربح

المبيعات

$$\text{معدل صافي الربح} = \frac{30.000}{200.000} \times 100 = 15\%$$

أي:

$$\text{معدل صافي الربح أو} = \text{نسبة هامش المأهولة} \times \text{معدل هامش الأمان}$$

$$\text{معدل الربح الصافي} = 40\% \times 37.5\% = 15\%$$

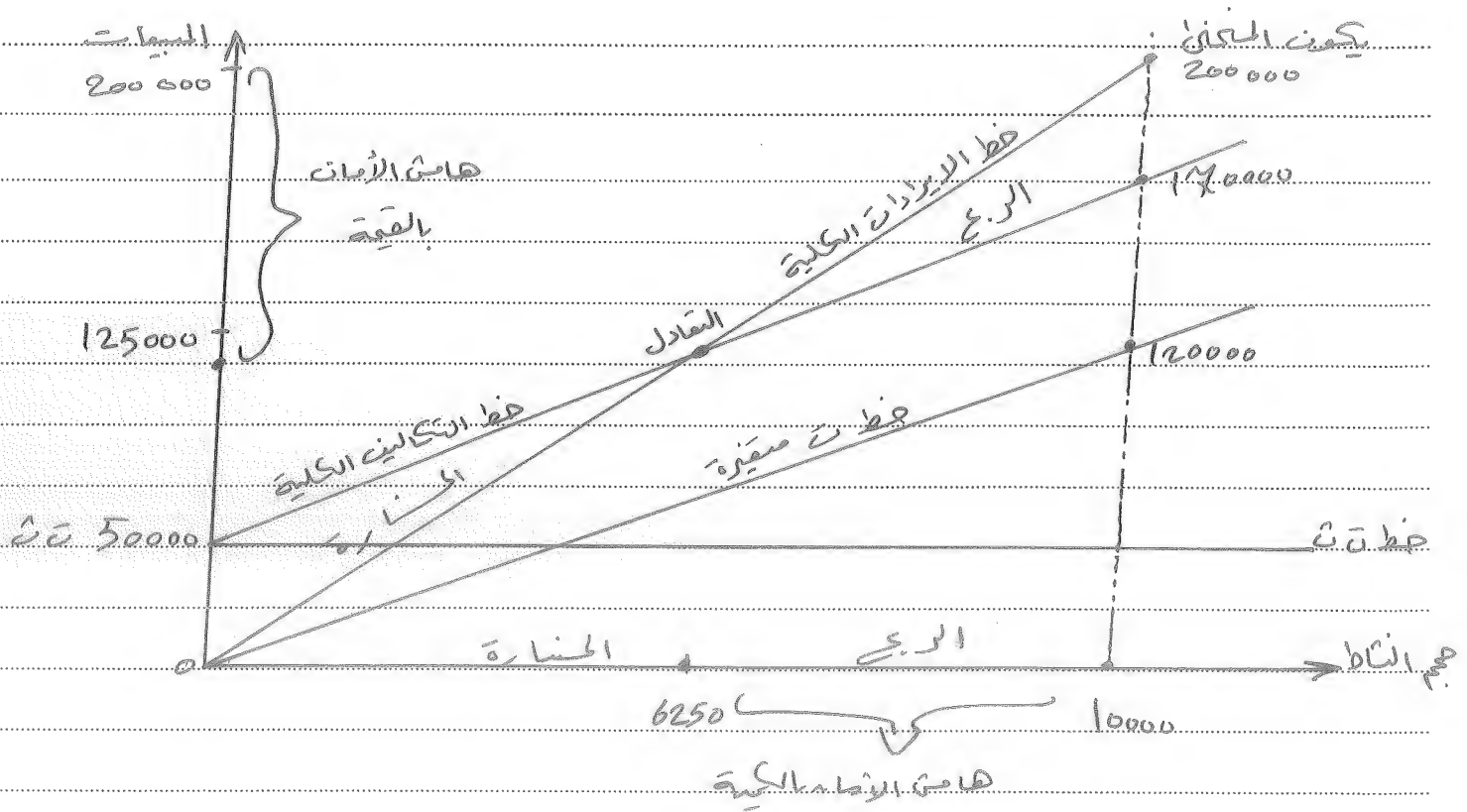
ملاحظة:

$$\text{معدل هامش الأمان} + \text{معدل نقطة التعادل} = 100\%$$

$$\text{معدل نقطة التعادل} = 100\% - 37.5\% = 62.5\%$$

ملاحظة:

كما نقص هامش الأمان  $\rightarrow$  كلما كان الربح أقل  $\rightarrow$  يزداد الخوف من الخسارة.



لتحليل العلاقة بين التكلفة والربح والحجم استعملنا مخططات متغيرة .  
تتمثل في تقييم البدائل المختلفة التي تساعد إدارة المنشأة في تحقيق الأرباح  
والمبيعات

أ) تحليل التقادل وهدف الربح :

نكون المنشأة في حالة تقادل عندما :

$$\text{الإيرادات الكلية} = \text{التكاليف الكلية}$$

وعندما يكون المنشأة رابحة يقع المعادلة :

$$\text{الإيرادات الكلية} = \text{التكاليف الثابتة} + \text{التكاليف المتغيرة} + \text{الربح الصافي}$$

وإذا أردت المنشأة زيادة أرباحها الصافية فلا بد من التأثير في عناصر  
المعادلة السابقة بإحدى الطرق التالية :

- (1) زيادة كمية المبيعات
  - (2) زيادة سعر بيع الوحدة
  - (3) تخفيض التكاليف الثابتة
  - (4) تخفيض التكلفة المتغيرة للوحدة
- ملاحظة:

هامش المساهمة لشفة الأمان = الربح الصافي

هامش الأمان = الإيرادات الكلية - إيرادات مبيعات التعادل

التطبيق:

$$\text{هامش الأمان بالقيمة} = 200.000 - 125.000 = 75.000 \text{ ل.س.}$$

هامش المساهمة لمبيعات كمية هامش الأمان = صافي الربح

كمية مبيعات هامش الأمان \* هامش المساهمة للوحدة = صافي الربح

و بالتطبيق:

$$\text{الربح الصافي} = 3750 * 8 = 30.000 \text{ ل.س.}$$

والتي تعود للمداراة من الصفحة السابقة:

الإيرادات الكلية = التكاليف الثابتة + التكاليف المتغيرة + الربح الصافي

$$\{ \text{إ.ك} \times \text{س} = \text{ت} + (\text{ك} \times \text{ل.غ}) + \text{ر} \}$$

$$20 \times 10.000 = 50.000 + (12 \times 10.000) + 30.000$$

$$200.000 = 200.000$$

$$200.000 = 200.000$$

تعاادل

مثلاً:

لنفترض أن المئاة هدف لتحقيق ربح قدره 50000 ل.س. فما هي كمية أو قيمة المبيعات التي تحقق هذا الهدف؟

[P] زيادة كمية المبيعات:

$$\begin{aligned} \text{ل.ك} \times \text{س} &= \text{ن} + (\text{ل.ك} \times \text{غ}) + \text{ل} \\ 50000 + (12 \times \text{ل.ك}) + 50000 &= 20 \times \text{ل.ك} \\ 20 \text{ ل.ك} &= 100.000 + 12 \text{ ل.ك} \\ 20 \text{ ل.ك} - 12 \text{ ل.ك} &= 100.000 \\ 8 \text{ ل.ك} &= 100.000 \\ \text{ل.ك} &= \frac{100.000}{8} = 12.500 \text{ وحدة} \end{aligned}$$

وبالذاتي:

لنتم زيادة الربح من 30000 إلى 50000 يجب إنتاج 12.500 وحدة  
ويجب أن ترتفع المبيعات من 200.000 إلى 250.000 ل.س.

كمية المبيعات التي تحقق الربح المستهدف = التكاليف الثابتة + الربح المستهدف قبل الضريبة  
هامش المبيعات للوحدة

بالعقيد:

$$\text{كمية المبيعات التي تحقق الربح المستهدف} = \frac{50000 + 50000}{8} = 12.500 \text{ وحدة}$$

بالرموز:

$$\frac{\text{ل.ك} + \text{ن}}{\text{ه}}$$

كمية المبيعات التي تحقق الربح المستهدف = التكاليف الثابتة + الربح المستهدف  
نسبة هامش المبيعات

بالعقيد:

$$\text{كمية المبيعات التي تحقق الربح المستهدف} = \frac{50000 + 50000}{250000} = 40\%$$



٧ زيادة سعر بيع الوحدة:

لنفترض أن سعر بيع الوحدة (س) الذي حققه صاحب المصنع يبلغ مقداره 50000 ل.س. ...  
فتصبح المداخلة:

$$50000 + 120000 + 50000 = 5 \times 10000$$

$$220000 = 10000 \text{ س} \leftarrow$$

$$22 = \frac{220000}{10000} = \text{س} \leftarrow$$

إذاً:

سعر البيع يجب أن يرتفع من 20  $\leftarrow$  22 ل.س لتحقيق صافي الربح مقداره 50000 ل.س

٨ تخفيض التكاليف الثابتة:

لنفترض (ت) هي التكاليف الثابتة فتصبح المداخلة:

$$50000 + (12 \times 10000) + \text{ت} = 20 \times 10000$$

$$170000 + \text{ت} = 200000 \leftarrow$$

$$\text{ت} = 200000 - 170000 = 30000 \text{ ل.س} \leftarrow$$

إذاً:

يجب أن تنخفض التكاليف الثابتة من 50000 إلى 30000 ل.س

٩ تخفيض التكلفة المتغيرة للوحدة:

لنفترض (غ) هي التكلفة المتغيرة للوحدة... فتصبح المداخلة:

$$50000 + (10000 \times \text{غ}) + 50000 = 20 \times 10000$$

$$100000 + 10000 \text{ غ} = 200000 \leftarrow$$

$$100000 - 200000 = 100000 \text{ غ} \leftarrow$$

$$100000 = 10000 \text{ غ} \leftarrow$$

$$10 = \frac{100000}{10000} = \text{غ} \leftarrow$$

إذا:

يجب خفض التكلفة المقررة للوحدة من 12 ل.س إلى 10 ل.س

الربح المستهدف والعزيب:

قوانين:

$$\text{الربح الصافي بعد العزيب} = \text{الربح الصافي قبل العزيب} - \text{الربح المستهدف}$$

1 - معدل العزيب

الربح بعد العزيب

$$\text{كمية المبيعات التي تحقق الربح المستهدف} = \frac{\text{التكاليف الثابتة} + (1 - \text{معدل العزيب}) \times \text{هامش المساهمة للوحدة}}{\text{الربح بعد العزيب}}$$

الربح بعد العزيب

$$\text{كمية المبيعات التي تحقق الربح المستهدف} = \frac{\text{التكاليف الثابتة} + (1 - \text{معدل العزيب}) \times \text{هامش المساهمة للوحدة}}{\text{الربح بعد العزيب}}$$

ملحوظة:

هناك طريقة أخرى لزيادة الربح:

إذا كان في مثالنا السابق: الربح بعد العزيب المطلوب تحقيقه هو 37500 ل.س  
وأن معدل العزيب 25٪ ... نجد ما يلي:

37500

÷ 25 - 1 + 50000

كمية المبيعات التي تحقق الربح المستهدف =

8

$$= \frac{50000 + 50000}{8} = 12500 \text{ وحدة}$$

8

$$\text{كمية المبيعات التي تحقق الربح المستهدف} = \frac{37500}{\frac{25}{100} - 1} + 50000 = 250000$$

ل.س 40٪

مراجعة:

صافي الربح التفاضلي = مجمل الربح - المصاريف الادارية والسعيية والحوالية  
(الربح المستهدف)

صافي الربح قبل الغواش والفرائب = صافي الربح التفاضلي - مصاريف افرقة

هامش المساهمة = ايرادات المبيعات - التكاليف المتغيرة

صافي الربح التفاضلي = هامش المساهمة - التكاليف الثابتة

ملاحظات:

1) عند القول من الأصل النسبة ... هل نتخلص من الملاك؟

نعم هذا نتخلصنا من الأصل الناتج لأننا قمنا بتكاليف الثابتة

وكن نقصد: "بتخفيف التكاليف الثابتة" - تخفيفها مع المحافظة على عدد الاصول

2) لو افترضنا بيع نصف الآلات التي عندنا - خفضنا مستوى النشاط وخفضنا

القيمة النقدية لمستوى الطاقة - ولكن:

هذا لا يؤثر على جوهر التكاليف الثابتة لأن نصف الآلات التي بقيت لدينا

لا تتأثر ببيع الآلات الأخرى

3) يجب التمييز بين المقصود من الربح لأنه:

صافي الربح قبل الفرائب = الربح المستهدف

ملاحظة هامة:

لو كان المظهر هو الربح المستهدف بعد الفريضة - يجب تحويله

إلى ربح مستهدف قبل الفريضة

(4) كل تكاليف مباشرة تكون مقبولة سواء كانت مواد أو أجراء أو مصاريف

(5) كل المصاريف الادارية هي تكاليف ثابتة

والثمة لنفرض حدائق الدخل هو ما هو المصروف من الربح ؟

(1)

XX الإيرادات  
(XX) (-) التكاليف المباشرة  
XX هامش المساهمة  
(XX) (-) تكاليف ثابتة  
XX الإيرادات للبيانات  
(-XXX) (-) تكلفة مقبولة  
XX مواد مباشرة  
XX أجراء مباشرة  
XX مصاريف صناعية غير مباشرة

XX (صافي الربح التفضيلي)  
XX + إيرادات أخرى  
(XX) - مصاريف أخرى  
XX صافي الربح قبل الفوائد والقراء

(2)

XX الإيرادات  
(XX) (-) تكلفة الصناعة المباشرة  
XX مجمل الربح  
(XX) مصاريف التفضيل  
XX صافي الربح التفضيلي

XX صافي الربح قبل الفوائد والقراء

(4)

XX + إيرادات أخرى  
(XX) (-) مصاريف أخرى  
XX صافي الربح قبل الفوائد والقراء  
XX الإيرادات كلية  
(XX) (-) مصاريف كلية  
XX صافي الربح

للتحقق من النتيجة للشركة السابقة ... نقوم بإعداد قائمة الدخل

250000 إيرادات المبيعات ( 20 \* 12500 )  
( 150000 ) التكاليف المتغيرة ( 12 \* 12500 )

100 000 هامش المساهمة  
( 50000 ) (-) تكاليف ثابتة

50000 صافي ربح قبل الضرائب  
( 12500 ) (-) الضريبة ( 25 % )

37500 صافي الربح بعد الضريبة

حيث الضريبة 25 % من صافي الربح قبل الضرائب  
الضريبة = 25 % \* 50000 = 12500 ل.س

ملحوظة:

كما قلنا نسبة هامش الأمان = كما اقربنا هامش المساهمة من المقابل  
= وإذا استمر التراجع = وصل لمرحلة الخسارة

مقاييس:

الربح المستهدف = الربح قبل الضريبة الصافي = الربح بعد الضريبة  
- صمد الضريبة

الربح المستهدف كنسبة من إيرادات المبيعات :

قد لا يكون المطلوب في بعض الأحيان تحقيق ربح برسم محدد وإنما بكل  
نسبة من إيرادات المبيعات  
أي يكون المطلوب : النسبة التي يحققه ربح كذا من الإيرادات



كمية المبيعات التي تحقدها ربع بنسبة = التكاليف الثابتة + الزرع المستهدف  
صنوعة من إيرادات المبيعات هامش الماهة للوحدة

مثال:

لنفترض أن إدارة إهدك المنشآت ترغب في معرفة كمية المبيعات التي تحقدها ربعاً صافياً بنسبة 20٪ من إيرادات المبيعات على أنه

مربع للوحدة 50 ل.س

التكلفة المتغيرة للوحدة 15 ل.س

التكاليف الثابتة 100 000 ل.س

(الحل):

إذا رمزنا للربع بالز (ر) وإلى المبيعات التي تحقدها ربع هذا ب (ك) يكون:

هامس

ل = التكاليف الثابتة + 20٪ (إيرادات المبيعات)  
هامش الماهة للوحدة

وبالتبسيط:

$$ل = \frac{100\,000 + 20\% (ل \times 50)}{15 - 50}$$

$$ل = \frac{100\,000 + 10\,000}{35}$$

35

$$100\,000 + 10\,000 = 110\,000$$

$$110\,000 = 35 \times ل$$

$$ل = \frac{110\,000}{35} = 3142.86$$

ويمكن أن نتحقق من هذه النتيجة عن طريق إعداد قائمة الدخل:

$$\begin{array}{r} 200.000 \text{ إيرادات المبيعات} \\ 50 \text{ ل. س.} \times 4000 \\ \hline (60.000) \text{ تكاليف متغيرة} \\ 15 \text{ ل. س.} \times 4000 \end{array}$$

$$\begin{array}{r} 140.000 \text{ هامش المساهمة} \\ \hline (100.000) \text{ تكاليف ثابتة} \end{array}$$

$$\underline{\underline{40.000 \text{ صافي الربح}}}$$

$$\%20 = \frac{40.000}{200.000} = \frac{\text{الربح الصافي}}{\text{إيرادات المبيعات}}$$

وبالتالي الحل صحيح لأنه:

$$\begin{array}{l} \text{صافي الربح} = \%20 \text{ من المبيعات} \\ \text{صافي الربح} = 200.000 * \%20 = 40.000 \text{ ل. س.} \end{array}$$

انتهت الحاضرة الرابعة

# Fourth

السلام عليكم

سنكمل اليوم الفصل الرابع و سنتقل الى فقرة :

تحليل التعادل ونقطة الإنفلاق المؤقتة

يخدم تحليل التعادل لاتخاذ القرار المناسب حول إمكانية إغلاق  
المصنع أو الخط الإنتاجي بشكل مؤقتة في حالة عدم كفاية الإيرادات  
الكافية لتغطية تكاليفه النقدية الكلية  
أي :

ننقد على الإيرادات والتكاليف النقدية  
ومن أجل اتخاذ القرار المناسب يجب التفرقة بين نوعيه من التكاليف  
الثابتة :

(1) تكاليف ثابتة لا ترتبط مباشرة بأي مبلغ نقدي :

هي عبارة عن موارد محاسبية

مثل :

الأجور الثابتة ، الإيجارات الثابتة

(2) تكاليف ثابتة ترتبط عليها رفع فلكي للنقد مثل :

أجور الماني وأجور العمال الدائمين

ملاحظة :

ويمكن إعادة تصنيف التكاليف إلى قسمين في المنشأة :

\* القسم الأول :

تمثل بالتكاليف التي تتطلب إنفاقاً فعلياً نقدياً وشكل كل التكاليف

النقدية باعانة الجزء الذي يتطلب إنفاقاً فعلياً نقدياً من التكاليف

الثابتة

\* الفترة الثانية:

وتتمثل في التكاليف السابقة التي لا تتطلب إنفاقاً فعلياً نفدياً واستناداً للاحقة.

يمكن كتابتها

« نقطة الإغلاق المؤقتة أو نقطة التبادل النقدي »

عند مستوى الإنتاج الذي يكون فيه:

{ التكاليف النقدية الكلية = الإيرادات الكلية للبيعات

حيث أن:

كل انخفاض لمستوى الإنتاج والبيعات إلى ما دون هذه النقطة لا ترتب

عليه ضريبة للمنشأة فقط وإنما يؤدي إلى أن يصير:

إيرادات المنشأة أقل من التكاليف النقدية التي يترتب عليها المنشأة دفعها للغير.

ملاحظة:

أن نقطة الإغلاق المؤقت تقع دوماً في مستوى أدنى من مستوى نقطة التبادل

علماً أنه دوماً التكاليف النقدية هي تكاليف متغيرة.

ويجب فقط:

أن تأخذ الجزء السابق النقدي من التكاليف السابقة إضافة إلى كل التكاليف

المتغيرة والسبب أنه دائماً جميع التكاليف المتغيرة هي تكاليف نقدية.

وبعني:

ما يجب دفعه فعلاً (نفدياً) لا تخزينه.

سؤال: ما هو معنى نقطة الإغلاق المؤقتة؟

يعني:

نقطة المنشأة تتغير مع القدرة على البيع للغير

← إذا وكيفية الاستثمار على أن تكون ذلك القابل

نقطة الإغلاق المؤقتة:

هي الحالة التي تكون فيها:

الإيرادات الكلية = التكاليف المتغيرة + التكاليف الثابتة النقدية

أو الإيرادات الكلية = التكاليف المتغيرة + التكاليف الثابتة المساهمة النقدية

أو الإيرادات الكلية = التكاليف الكلية النقدية

مؤشرات:

نقطة الإغلاق المؤقتة بالحيوية =  $\frac{\text{التكاليف الثابتة النقدية}}{\text{هامش المساهمة للوحدة}}$

هامش المساهمة للوحدة

نقطة الإغلاق المؤقتة بالحيوية =  $\frac{\text{التكاليف الثابتة النقدية}}{\text{نسبة هامش المساهمة}}$

نسبة هامش المساهمة

مثال:

لو افترضنا أنه في مثالنا السابق بالمحااضرة الماضية أن 60٪ من التكاليف الثابتة تعتبر تكاليف ثابتة نقدية. فإن صاحب نقطة الإغلاق المؤقت يكون:

على أن المعطيات هي:

50000 تكاليف ثابتة

8 هامش المساهمة للوحدة

40٪ نسبة هامش المساهمة

20 سعر الوحدة



الحل:

التكاليف المتغيرة =  $30000 \times 60\% = 18000$  ل.س.

نقطة الإغلام الوقتية =  $\frac{30000}{8} = 3750$  وحدة

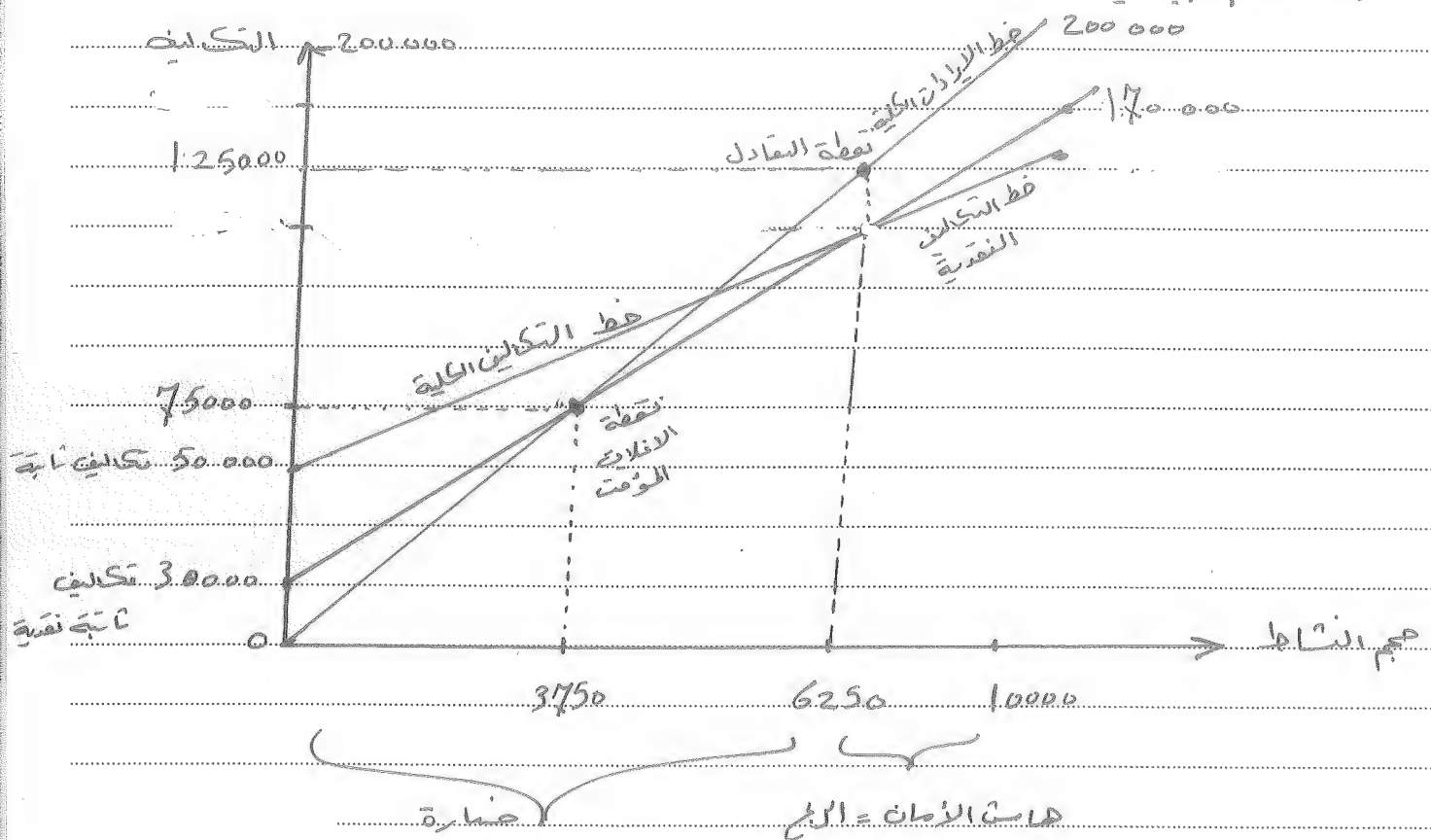
نقطة الإغلام المؤقتة بالقيمة =  $\frac{30000}{40\%} = 75000$  ل.س.

أو نقطة الإغلام المؤقتة بالقيمة = حجم الوحدة  $\times$  نقطة الإغلام المؤقتة بالكمية

بالتبعية:

نقطة الإغلام المؤقتة بالقيمة =  $3750 \times 20 = 75000$  ل.س.  
(قيمة المبيعات عند الإغلام المؤقتة)

ويكون الرسم البياني:



### ملاحظة:

• تقع نقطة الإغلاق المؤقتة عند تقاطع خط الإيرادات الكلية مع خط التكاليف الكلية النقدية ( تكاليف ثابتة نقدية + تكاليف متغيرة )

• تقع دوماً نقطة الإغلاق المؤقتة يوماً في مستوى أدنى من مستوى نقطة التعادل.  
• حجم النشاط الذي يقع بين نقطة التعادل ونقطة الإغلاق المؤقتة هو نشاط خاسر أي أنه:

إيرادات الكلية لا تغطي تكاليف الكلية، غير أن المنشأة تستطيع في هذا المدة من النشاط دفع تكاليف إنتاجها الفعلية النقدية...  
أي هي التكاليف المتغيرة والجزء النقدي من التكاليف الثابتة.

• حجم النشاط الذي يقع تحت مستوى نقطة الإغلاق المؤقتة ليس خاسراً فحينئذ بل أن إيرادات الكلية لا تغطي ما يجب دفعه من التكاليف المتغيرة والتأجيل النقدية ← مما قد يؤدي لاتخاذ لقرار بالوقف المؤقت لهذا النشاط ريثما يتم الصور على برائلي أكثر ملائمة.

• عند العودة المباشرة إذا كانت أقل من التكاليف النقدية ←  
يجب فسارة ← إيرادات لا تغطي التكاليف.

• يمكن تسمية "نقطة الإغلاق المؤقتة" أو ما سنعين "نقطة التعادل النقدية"  
عند مستوى النشاط الذي يتساوى فيه وعنده  
إيرادات المبيعات = التكاليف النقدية الكلية.

• حيث أن كل انخفاض لمستوى النشاط والمبيعات إلى ما دون هذه النقطة لا ترتبه عليه فسارة فقط بل يؤدي إلى أن تصبح إيرادات المنشأة أقل من التكاليف النقدية الواجبة السداد للغير إذاً:

• نقطة الإنلام المؤقتة تقع بمسوة أدنى من (القيمة) أو مستوى نقطة التعادل.

مثال:

بالرجوع للمثال السابق وبفرض:

التكاليف الثابتة الكلية 100.000 من:

الامتلاك للأصول الثابتة 40.000

المطلوب:

ما هي تكاليف التكلفة النقدية؟

تكاليف التكلفة النقدية = 100.000 - 40.000 = 60.000 ل.س.

وهي أقل 60٪ من التكاليف الكلية الثابتة.

ملحوظة:

يمكن أن يحسب الامتلاك وحده.

من الرسم السابق:

\* إن موقع الحارة هو سيرة نقطة المقادير ونقطة الانحدار المؤقتة.

وكل شيء تحت نقطة الانحدار المؤقتة هو حارة لكنها غير قادرة

عبر الزاوية النقطية.

\* ستكون النتيجة حارة إذا كانت:

التكلفة المتغيرة للوحدة أقل من سعر بيع الوحدة.

والكم في مثالنا يتفرعن:

سعر البيع الوحدة 20

التكلفة المتغيرة 25

← النتيجة إيجابية حارة لأنه:

حيث أن يغطي سعر البيع التكاليف المتغيرة و أكثر منها.

أي يغطي هامش المبيعات.

على أن:

هامش المبيعات: يساوي بقية الجزء النقدي من التكاليف الثابتة.

\* من الرسم:

من نقطة الدفع إلى عامل النقطة 3750 وحدة. ستكون النقطة  
غير قادرة على سداد التكاليف النقدية. علمًا أنه من أربعين  
التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة  
والتي:

هاتين الساهمة 3750 تغطي التكاليف الثابتة النقدية  
لنصل إلى:

النقطة 6250 وحدة التي تغطي كل التكاليف الكلية النقدية

ملاحظة:

إن كل ما أردنا عنه سابقاً هو كان منتج واحد ومبيعاته

أي كونه منتج:

• مبيعات واحد

• تكلفة متغيرة واحدة

• تكاليف ثابتة واحدة

• وذلك في حساب نقطة التعادل

والسؤال الآن:

ماذا لو أردنا حساب نقطة التعادل لمنتجات متعددة؟

أي عنما يكون لدينا:

• أكثر من منتج

• أكثر من سعر بيع

• أكثر من تكلفة متغيرة

• تكاليف ثابتة واحدة

وهذا ما سنورد المحدث منه في المحاضرة القادمة

أرجت المرافعة

# Fourth



السلام عليكم

سنابع سابقاً لنا من الفصل الرابع ونسكم عن:

" تحليل التعادل في حالة تعدد المنتجات "

-----

تحليل التعادل يقتصر على حالة المنتجات التي تتبع وتبيع

منتجاً واحداً فقط وذلك في السابعة ... ولكن في الواقع العمل ليس

كذلك دوماً ...

ففي كثير من الأحيان يكون لدى المنشأة عدة منتجات لكل منتج

منها إيراداته وتكاليفه المتغيرة الخاصة به ، ولكنها تتشارك

جميعاً في التكاليف الثابتة الكلية للمنشأة .

وبالتالي تتمكن المنشأة من دراسة أثر تغير التركيبة السمية في

ربحياتها يجب عليها أن تحدد نقطة التعادل للمنشأة بأكملها

وبكل منتج على حدة .

ولقد يه نقطة التعادل للمنشأة في حالة تعدد المنتجات يجب اتخاذ الخطوات

التالية :

(1) تحديد سعر بيع الوحدة لكل منتج

(2) تحديد التكلفة المتغيرة للوحدة لكل منتج

(3) تحديد هامش المساهمة للوحدة لكل منتج

(4) تحديد نسبة التكاليف أو معدل التكاليف لكل منتج

وإن حساب نقطة التعادل في حالة تعدد المنتجات لا يختلف من حيث الجوهر عن

تحديد هذه النقطة ... فيما إذا كانت المنشأة تتبع منتجاً واحداً



والا فبالنسبة فقط أنت في حالة تعدد المنتجات يجب حساب متوسط:

متوسط هامش المساهمة للوحدة من المنتج

أو متوسط نسبة هامش المساهمة

• نقطة التعادل تحسب كما يلي:

التكاليف الثابتة للمنشأة

نقطة التعادل بالحجم =

متوسط هامش المساهمة للوحدة من المنتج

التكاليف الثابتة للمنشأة

نقطة التعادل بالقيمة =

متوسط نسبة هامش المساهمة من المنتج

مثال:

نفترض أن إحدى المنشآت تبيع وتبيع المنتجات (أ) و (ب) و (ج) وكانت

البيانات الخاصة بهذه المنتجات بالشكل التالي:

البيانات	منتج (أ)	المنتج (ب)	المنتج (ج)
حجم بيع الوحدة	90	60	15
التكلفة المتغيرة للوحدة	60	45	12
هامش المساهمة للوحدة	30	15	3
نسبة التكاليف	20%	30%	50%

علماً أن التكاليف الثابتة الكلية للشركة 1.500.000 ل.س.

المطلوب:

• حساب نقطة التعادل للمنشأة بكل وكل سلعة على حدة بالقيمة وبالقيمة

الكل =

1) نفرض حساب متوسط مربع الوحدة من المزرع لنا نفرض بـ :  
 ضرب مربع الوحدة لكل منتج بنسبة التكاليف ونجمع النتائج :  
 المنتج (أ) :

$$90 * 20\% = 18$$

المنتج (ب) :

$$60 * 30\% = 18$$

المنتج (ج) :

$$15 * 50\% = 7.5$$

متوسط مربع الوحدة من المزرع 43.5

2) "نسب التكلفة المقررة للوحدة من المزرع عن طريق ضرب :  
 التكلفة المقررة للوحدة لكل منتج بحاصل المزرع ونجمع النتائج :

المنتج (أ) :

$$60 * 20\% = 12$$

المنتج (ب) :

$$45 * 30\% = 13.5$$

المنتج (ج) :

$$12 * 50\% = 6$$

متوسط التكلفة المقررة للوحدة 31.5

فيكون متوسط هامش المساهمة للوحدة = متوسط مربع الوحدة من المزرع  
 = متوسط التكلفة المقررة للوحدة

وبالتالي :

$$\text{متوسط هامش المساهمة للوحدة} = 43.5 - 31.5 = 12 \text{ ل. س.}$$

(3) يمكن حساب متوسط هامش المساهمة للوحدة مباشرة:

المنفعة (P) : هامش المساهمة \* نسبة المبيعات

$$30 * 20\% = 6$$

المنفعة (P) :

$$15 * 30\% = 4.5$$

المنفعة (P) :

$$3 * 50\% = 1.5$$

$$\frac{12}{\text{ل.س.}}$$

قانون:

متوسط نسبة هامش المساهمة = متوسط هامش المساهمة

متوسط سعر بيع الوحدة

والتوضيح:

$$\text{متوسط نسبة هامش المساهمة} = \frac{12}{43.5} = 0.27586$$

وبناء على ما سبق يمكن حساب نقطة التعادل للشاة لكل:

$$\text{نقطة التعادل بالقيمة} = \frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{متوسط هامش المساهمة للوحدة}} = \frac{150000}{12} = 12500 \text{ وحدة}$$

$$\text{نقطة التعادل بالقيمة} = \frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{متوسط نسبة هامش المساهمة}} = \frac{150000}{0.27586} = 543750 \text{ ل.س.}$$

أي:

نقطة التعادل بالقيمة = نقطة التعادل بالقيمة \* متوسط سعر بيع الوحدة

$$= 12500 * 43.5 = 543750 \text{ ل.س.}$$

ومن الممكن حساب نقطة التعادل بالكمية وبالقيمة لكل منتج على حدٍ.  
 عند طريقه من حيث نقطة التعادل الكلية بمعدل التزم لكل سلعة  
 حيث نحصل على نقطة التعادل بالكمية لكل منتج، وإذا قمنا  
 هذه الكمية بـ السعر لكل منتج نحصل على نقطة التعادل بالقيمة.

### نقطة التعادل بالكمية:

المنتج (م):

$$12500 \times 20\% = 2500 \text{ وحدة}$$

المنتج (ن):

$$12500 \times 30\% = 3750 \text{ وحدة}$$

المنتج (ع):

$$12500 \times 50\% = 6250 \text{ وحدة}$$

$$12500 \text{ وحدة}$$

### نقطة التعادل بالقيمة:

المنتج (م):

$$2500 \times 90 = 225000 \text{ ل.س.}$$

المنتج (ن):

$$3750 \times 60 = 225000 \text{ ل.س.}$$

المنتج (ع):

$$6250 \times 15 = 93750 \text{ ل.س.}$$

$$543750 \text{ ل.س.}$$

أو:

$$543750 = 43.5 \times 12500 = 543750 \text{ ل.س.}$$

ملاحظة:

إذا تغيرت نسبة التآكل عنها ستغير نقطة التعادل بالكمية والقيمة

استخدامات تحليل التعادل:

• يحتاج الإدارة في إطار ممارستها لوظائفها المتعددة ، وفي معرفتها  
وظائف التخطيط والرقابة ، ومن أجل اتخاذ القرارات على جميع  
المستويات إلى معلومات ملائمة .

• ويكمن تحليل التعادل مع فلاح دراسة العلاقات المتبادلة بين  
التكاليف والأرباح ولحم النشاط والمعلومات المفيدة التي تقدمها  
هذا التحليل أداة هامة من الأدوات التي تستخدمها الإدارة في  
مراحل التخطيط والرقابة واتخاذ القرارات كانت

أ] تحليل التعادل في مجال التخطيط :

عملية التخطيط تحتاج في كافة مراحلها إلى كثير من المعلومات اللازمة من  
جهة وينجم عنها العديد من القرارات المستقبلية التي يهتم تحليل التعادل  
في رسمها من جهة أخرى .

1- تحفيل كمية وقيمة كل من الإنتاج والمبيعات ودراسة العلاقات  
المتبادلة بينها وبين التكاليف والأرباح .

2- تخطيط الأرباح عند مستويات مختلفة من الإنتاج والمبيعات وتحديد  
الاحتمالات الكفيلة بتحقيق الربح المستهدف .

3- تحديد الأسعار التنافسية للسلع والمنتجات في ضوء ظروف الإنتاج  
والسعر .



4- تحديد مزيج الأهداف والبيع المتجه بهدف تحقيقه أكثر قدر من الربح

5- اتخاذ القرارات المناسبة فيما يتعلق بالإنتاج أو توقف إنتاج

الأهداف الخاسرة

6- مصر العوامل المؤثرة في نقطة التعادل ومحاولة تحسينها من أجل

تقليل المخاطرة وزيادة الأرباح

ملاحظة:

نسبة التكاليف يجب أن تكون ثابتة في فروض التعادل  
في حال كانت نسبة التكاليف متغيرة ... يمكن حسابها على طريقة:

$$\text{نسبة التكاليف} = \frac{\text{الوحدات المنتجة}}{\text{الإنتاج الكلي}}$$

مثال:

الإنتاج الكلي 100.000 و إنتاج (P) = 20.000 فيكون إنتاج (B) :

$$100.000 - 20.000 = 80.000$$

فيكون:

$$\text{نسبة التكاليف لـ (P)} = \frac{20.000}{100.000} = 20\%$$

وعندها تكون:

$$\text{نسبة التكاليف لـ (B)} = \frac{80.000}{100.000} = 80\%$$

أو:

$$\text{نسبة التكاليف لـ (B)} = 100\% - 20\% = 80\%$$

ملاحظة:

إذا كانت نسبة التكاليف متغيرة والإنتاج محدد فيكون:

$$\text{إنتاج (P)} = \text{نسبة التكاليف لـ (P)} \times \text{الإنتاج الكلي}$$

$$= 20\% \times 100.000 = 20.000 \text{ وحدة}$$

ويكون إنتاج (ب) =  $100.000 \times 80\% = 80.000$  وحدة

إنتاج (ب) =  $100.000 - 20.000 = 80.000$  وحدة

## 2] تحليل التعادل في مجال إعداد الموازنات التخطيطية :

الموازنة التخطيطية شكل تعبيري نقدي وكمي مفصل للخطط  
العملية والنقطة للنشأة لفترة مستقبلية وسيتم تحليل  
التعادل والحقبة كبيرة في تحديد إعداد الموازنات التخطيطية  
وبشكل خاص فيما يتعلق بالموازنات التخطيطية المرننة للتكاليف  
النسبية النقدية وتحليلها أهم تحليل التعادل في مجال إعداد  
الموازنات التخطيطية في النقاط التالية الرئيسية :

أ- إعداد الموازنات التخطيطية المرننة ، التي توضع لعدة مستويات  
من الإنتاج والمبيعات .

- 2- تحديد مستويات التكاليف والإيرادات المترتبة على الحجم النشأ المختلفة
- 3- إظهار نقطة التعادل الحدية في حال زيادة الطاقة الإنتاجية
- 4- اتخاذ القرارات المناسبة فيما يتعلق بالبدائل المختلفة .

## في تحليل التعادل في مجال الرواقية :

إن هناك ارتباط وثيق بين التخطيط والرواقية ... لأنه لا فاشة من تخطيط دون رواقية  
وتحليل التعادل سيأهم بشكل فعال في ممارسته وظيفة الرواقية  
التي تتجلى في مقارنة النتائج المتحققة فعلياً بالأهداف المحددة  
في خطة المنشأة وموازنتها التخطيطية وتحليل نتائج هذه المقارنة  
والتقصي عن أسباب الانحرافات تمهيداً لوضع الحلول  
والسياسات اللازمة لتصحيحها في المستقبل

قوانين:

نسبة هامش الهامش - هامش الهامش  
المبيعات

هامش الهامش - سعر بيع الوحدة - التكلفة المتغيرة للوحدة

مخطط هامش الهامش - مخطط مربع الوحدة - مخطط التكلفة المتغيرة

سؤال امتحان:

أسئلة الفصل الرابع: ص 8

السؤال الخامس:

هام

من شروط أو مزايا تحليل التعادل:

- (A) ألا تتغير التكاليف أكثر من مرة واحدة.
- (B) أن يكون متغير آخر المدة أكثر من متغير أول المدة.
- (C) أن تكون كمية الإنتاج أقل من كمية المبيعات.
- (D) أن كل ما يتبع يباع. → الجواب الصحيح

السؤال السادس:

هام

يستفاد من تحليل التعادل في:

- (A) إعداد قائمة المركز المالي
- (B) تنظيم الصندوق المحاسبية
- (C) إعداد الموازنة التقديرية المدة. → الجواب الصحيح
- (D) حساب رأس المال العامل الصافي.

ملاحظة:

مزايا ومضار تحليل التعادل → هام جداً للامتحان



## السؤال السابع:

عندما يكون التكاليف الثابتة السنوية تساوي هامش  
المساهمة الكلي فإن النتيجة تكون حالة:

- A - راجية  
B - خاسرة  
C - متبادل  
D - إيجابي

## السؤال الثامن:

عندما تتحقق التكلفة المتغيرة للوحدة ربع عدد الوحدات  
التي تحقق المتبادل:

- A - أكثر  
B - أقل  
C - مساوياً لهامش الأمان  
D - لا يتغير

ملاحظة:

لأن متغيرة ← لا وحدات المتبادل يبدأ هامش المساهمة  
← ميل فقط ن كلية أقل ← نقطة المتبادل مستوى أقل

## السؤال التاسع:

إذا كان معدل التكلفة المتغيرة 25٪ فإن نسبة هامش  
المساهمة تكون:

- A - 40٪  
B - 60٪  
C - 50٪  
D - 75٪

الحل:

نسبة هامش المساهمة + نسبة التكلفة المتغيرة = 100٪  
← نسبة هامش المساهمة + 25٪ = 100٪  
← نسبة هامش المساهمة = 100٪ - 25٪ = 75٪

ملاحظة:

↑ ن ت ← ↑ خط التكاليف الكلية الوزني لحظ التكاليف الكلية  
السابق ← نقطة المتبادل





٩ نقطة التعادل بالعملة = ؟

١٠ نقطة التعادل بالعملة 40.000

١١ نقطة التعادل بالعملة 80.000

١٢ نقطة التعادل بالعملة 45.000

الحل:

٩

هامش السلامة = المبيعات - التكاليف المتغيرة

$$88.000 = 22.000 - 110.000 =$$

المبيعات 110.000

(-) تكاليف متغيرة 22.000

هامش السلامة 88.000

(-) المبلغ الإضافي (38.000)

التكاليف الثابتة 50.000

التكاليف الثابتة

نقطة التعادل بالعملة =

نسبة هامش السلامة

$$\text{حيث أنه: نسبة هامش السلامة} = \frac{88.000}{110.000} \times 100 = 80\%$$

$$\text{نقطة التعادل بالعملة} = \frac{50.000}{80\%} = 62.500 \text{ ل.ج.}$$

أو:

نقطة التعادل بالعملة =  $\frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{هامش السلامة للوحدة}}$

نسبة هامش السلامة - هامش السلامة للوغية

مربع الوحدة

أد: 
$$\text{نسبة هامش السلامة} = \frac{\text{هامش السلامة الكلي}}{\text{الإيرادات}} = \frac{88000}{110000} \times 100 = 80\%$$

(د) نقطة التعادل بالقيمة =  $\frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{نسبة هامش السلامة}}$

← 
$$\text{نسبة هامش السلامة} = \frac{40000}{30000} = 175\%$$

16.5% - نسبة هامش السلامة - نسبة التكلفة المتغيرة

100% - 175% = 25%

← 
$$\text{معدل التكلفة المتغيرة} = \frac{\text{التكاليف المتغيرة}}{\text{الإيرادات}}$$

← 
$$\text{الإيرادات} = \frac{40000}{25\%} = 160000 \text{ ل.س.}$$

هامش السلامة = الإيرادات - التكاليف المتغيرة

= 120000 ل.س. = 160000 - 40000

الإيرادات 160000

(-) تكاليف متغيرة (40000)

هامش السلامة 120000

(-) التكاليف الثابتة (30000)

الربح الصافي 90000

(٤)

التكاليف المتغيرة = المبيعات - هامش المساهمة

$$= 80000 - 15000 = 65000 \text{ ل.س.}$$

$$\text{نسبة هامش المساهمة} = \frac{\text{هامش المساهمة}}{\text{المبيعات}} = \frac{15000}{80000} = 0.1875$$

نقطة التعادل بالقيمة =  $\frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{نسبة هامش المساهمة}}$

$$= \frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{نسبة هامش المساهمة}} = \frac{15000}{0.1875} = 80000 \text{ ل.س.}$$

80000	المبيعات
(65000)	(-) تكاليف متغيرة

15000	تكاليف ثابتة
(15000)	(-) هامش المساهمة

000	صافي الربح
-----	------------

(٥)

المبيعات = التكاليف المتغيرة + هامش المساهمة

$$= 120000 = 78000 + 42000 \text{ ل.س.}$$

التكاليف الثابتة = هامش المساهمة - الربح الصافي

$$= 48750 = 78000 - 29250 \text{ ل.س.}$$

نقطة القادر بالقيمة = التكاليف الثابتة  
نسبة هامش السلامة

$$\leftarrow \text{نسبة هامش السلامة} = \frac{\text{هامش السلامة}}{\text{المبيعات}} = \frac{78000}{120000} = 65\%$$

$$\leftarrow \text{نقطة القادر بالقيمة} = \frac{29250}{65\%} = 45000 \text{ ل.س.}$$

أد هامش السلامة 78000  
(-) التكاليف الثابتة (29250)

صافي الربح 48750

مؤشرون:  
هامش السلامة لمبيعات هامش الأمان = الربح الصافي

هامش الأمان بالقيمة = نسبة هامش السلامة = الربح الصافي

البيان:  
لأنه من نقطة القادر تكون الإيرادات غطت التكاليف المتغيرة  
ولم يبق هامش تكاليف ثابتة أي تكون مساوية للصفر

$$\begin{array}{r} \text{الإيرادات} \\ (72) \\ \text{(-) تكاليف متغيرة} \\ \hline \boxed{88} \text{ هامش السلامة} \\ \text{صفر (-) تكاليف ثابتة} \\ \hline \text{صافي الربح } 88 \end{array}$$



السؤال السادس عشر:

إفترض المبيعات الكلية لأحد المنتجات 100,000 ل.س.

كما كانت المبيعات عند القادر 60,000 ل.س.

فإذا علمت أنه عند هذه الفترة في هذه الفترة 25٪

المطابق:

ما هو الربح الصافي للفترة

الحل:

التكاليف المباشرة =  $100,000 \times 25\% = 25,000$  ل.س.نسبة هامش المبيعات =  $1 - 25\% = 75\%$ هامش المبيعات =  $100,000 \times 75\% = 75,000$  ل.س.

الإيرادات 100,000

(ب) التكاليف المباشرة 25,000

هامش المبيعات 75,000

تكاليف ثابتة

نقطة القادر بالقوة =

نسبة هامش المبيعات

تكاليف الثابتة =  $60,000 \times 75\% = 45,000$  ل.س.

هامش المبيعات 75,000

(ب) تكاليف ثابتة 45,000

صافي الربح 30,000

إثبات: طريقة أفول:

المبيعات الإجمالية 100 000

(-) مبيعات القابل 60000

40000

هامش الأمان بالعملة

الربح الصافي =  $40000 \times 75\% = 30000$  ل.س

الشبكة المحاسبة بالعملة

Fourth

السلام عليكم  
سنكمل اليوم حل مسائل الفصل الرابع

السؤال الرابع عشر:

المقرضة القائمة التالية من دفاتر  
إحدى المنشآت بنهاية عام 2005 علمت أن المنشأة تعمل كامل  
طاقاتها الإنتاجية:

قائمة الدخل العادية:

600.000 إيرادات المبيعات

- تكلفة المبيعات

(50000) الثابتة الضامية

(400000) المتغيرة الضامية

(450000)

150000 صافي الربح

المصاريف المباشرة والإدارية

(40000) الثابتة

(20000) المتغيرة

(60000)

90000 صافي الربح

المطلوب:

- 1- إعداد قائمة الدخل الحدية لعام 2005
- 2- حساب نقطة التعادل لشركة لعام 2005
- 3- من المتوقع أنه تعمل الشركة خلال عام 2006 بحجم 75٪ من طاقتها الإنتاجية ... فما هو صافي الربح المتوقع لتلك السنة

الحل:

1- قائمة الدخل الحدية:

$$600000 \text{ الإيرادات}$$

$$(420000) \text{ تكاليف متغيرة} \quad (20000 + 400000)$$

$$180000 \text{ هامش المساهمة الكلي}$$

$$(90000) \text{ تكاليف ثابتة}$$

$$90000 \text{ صافي الربح (وهو نفس صافي الربح في قائمة الدخل العادية)}$$

2- نقطة التعادل بالقيمة = التكاليف الثابتة

نسبة هامش المساهمة

$$\text{نسبة هامش المساهمة} = \frac{\text{هامش المساهمة الكلي}}{\text{الإيرادات}} = \frac{180000}{600000} = 30\%$$

$$\text{نقطة التعادل بالقيمة} = \frac{90000}{30\%} = 300000 \text{ ل.س.}$$

3- الإيرادات 450000 (600000 \* 75%)  
 تكاليف متغيرة (315000) (420000 \* 75%)

هامش المساهمة الكلي 135000  
 تكاليف ثابتة (90000) "تبقى ثابتة"

صافي الربح 45000

السؤال الثاني: نتبع إحدى النشآت حلقة بيعها بـ 20 ل.س للوحدة، ومعدل التكلفة المتغيرة 75% فإذا علمت أن التكلفة الثابتة السنوية لها تبلغ 125000 ل.س وأن معدل المبيعات للفعل يبلغ 20% المطلوب:

(1) حساب معدل هامش الأمان للنشأة هذه إذا باعته 31250 وحدة  
 (2) إذا تم بيع 35000 وحدة مع هذه السعة ما هو صافي الربح أو الخسارة قبل وبعد المبيعات  
 (3) ما عدد الوحدات الواجب بيعها من هذه السعة لتحقيق ربح بعد المبيعات قدره 96000 ل.س

(4) قدم للإدارة اقتراح بتغيير طريقة صنع هذه السعة مما يترتب عليه انخفاض التكاليف المتغيرة للوحدة بمقدار ليرة، وزيادة التكاليف الثابتة السنوية بمبلغ 20000 ل.س. ما هو صافي الربح بعد المبيعات الذي تحققه هذه النشأة من بيع 35000 وحدة مع هذا الاقتراح.

الحل:

(1) نسبة هامش المساهمة = 1 - نسبة التكلفة المتغيرة = 1 - 75% = 25%  
 هامش المساهمة للوحدة = نسبتها \* سعر البيع  
 = 20 \* 25% = 5 ل.س



التكلفة المتغيرة للوحدة = سعر البيع - هامش المساهمة

$$= 20 - 5 = 15 \text{ ل.ج.}$$

أو:

التكلفة المتغيرة للوحدة = نسبتها \* سعر البيع

$$= 75\% \times 20 = 15 \text{ ل.ج.}$$

وبالتالي:

$$\text{نقطة التعادل بالكمية} = \frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{هامش المساهمة}} = \frac{125000}{5} = 25000 \text{ ل.ج.}$$

إذاً:

$$\text{مقدار هامش الأمان} = \frac{\text{المبيعات الكلية} - \text{مبيعات التعادل}}{\text{المبيعات الكلية}}$$

$$= \frac{25000 - 31250}{31250} = 20\%$$

(2) قارئ الدخل:

$$\begin{aligned} & 700000 \text{ المبيعات} (35000 \text{ وحدة} \times 20 \text{ ل.ج.}) \\ & (525000) \text{ تكاليف متغيرة} (35000 \text{ وحدة} \times 15 \text{ ل.ج.}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & 175000 \text{ هامش المساهمة} \\ & (125000) \text{ تكاليف ثابتة} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & 50000 \text{ صافي الربح قبل الضرائب} \\ & (10000) \text{ الضرائب} 20\% [50000 \times 20\%] \end{aligned}$$

$$40000 \text{ صافي الربح بعد الضرائب}$$

$$\text{معدل هامش الأمان} = \frac{35000 - 25000}{35000} = 28.57\%$$

$$\text{• صافي الربح قبل الضريبة} = \frac{\text{صافي الربح بعد الضريبة}}{1 - \text{معدل الضريبة}} = \frac{40000}{1 - 20\%} = 50000$$

$$\text{• معدل صافي الربح للنتيجة} = \frac{\text{صافي الربح قبل الضريبة}}{\text{الإيرادات}} \times 100$$

$$= \frac{50000}{700000} \times 100 = 7.14\%$$

$$\text{أو: معدل صافي الربح} = \text{معدل هامش الأمان} \times \text{نسبة هامش المساهمة} \\ = 28.57\% \times 25\% = 7.14\%$$

(3) كيفية المبيعات:

$$\text{الربح المستهدف} = \frac{\text{الربح بعد الضريبة}}{1 - \text{معدل الضريبة}}$$

$$\text{الحكمة التي تحقق صافي الربح} = \frac{\text{التكاليف الثابتة} + \text{الربح المستهدف}}{\text{بعد الضريبة}} \times \text{هامش المساهمة للوحدة}$$

$$\text{الحكمة هي} = \frac{120000 + 125000}{5} = 49000 \text{ وحدة}$$

$$\text{الربح المستهدف} = \frac{96000}{80\%} = 120000 \text{ وحدة وبقية صافي الربح قبل الضريبة}$$

(4) صافي الربح محلول ، مبيعات 35000 وحدة

زيادة التكاليف الثابتة من 125000 ← 145000 يعني بـ 20000 لـ بـ

انخفضت التكلفة المتغيرة من 15 ← 13 يعني 2 لـ بـ

قائمة الدخل الجديدة:

700.000 الإيرادات  
(455.000) التكاليف المتغيرة [35000 وحدة \* 13 لـ بـ]  
[35000 وحدة \* 20 لـ بـ]

245.000 هامش المساهمة  
(145.000) التكاليف الثابتة [20000 + 120000]

100.000 صافي الربح قبل الفوائد والمصاريف  
(20.000) معدل المصاريف 20% [100000 \* 20%]

80000 صافي الربح بعد المصاريف

ملاحظات:

إن الفرق بين تكلفة المبيعات وتكلفة البضاعة المباعة؟  
هي مصاريف البيع والتوزيع والمصاريف الإدارية

إن تكلفة البضاعة المباعة:  
هي تكلفة البضاعة التي تم بيعها وهي تكلفة إنتاج هذه البضائع

إن مصاريف البيع والتوزيع والمصاريف الإدارية تأتي ضمن صافي التشغيل  
في المصاريف التشغيلية

السؤال التاسع عشر: تتبع إحدى الشركات وتبيع سلعة واحدة فقط، وتبلغ تكلفتها السنوية الثابتة 180000 ل.س. وهامش المساهمة للوحدة 100 ل.س. فإذا كان الربح المستهدف بعد الضرائب 280000 ل.س. ونسبة الضرائب 30٪ المطلوب:

ما هو عدد الوحدات الواجب أن تباعها الشركة وتبذلها لتحقيق هذا الربح؟

الحل:

$$\text{الربح المستهدف} = \frac{\text{الربح بعد الضرائب}}{\text{المساهمة للوحدة}} \times 100$$

$$280000 = \frac{\text{الربح بعد الضرائب}}{100} \times 100$$

$$\text{الربح المستهدف} = 400000 \text{ ل.س.}$$

والسؤال الواجب أن تبذلها وتبذلها لتحقيق الربح المستهدف = التكاليف الثابتة + الربح المستهدف هامش المساهمة للوحدة

$$\text{الكمية المطلوبة هي} = \frac{400000 + 180000}{100} = 5800 \text{ وحدة}$$

السؤال العشرون: تتبع إحدى المنشآت ثلاث أهداف من البيع (س) و (ع) و (ص). وكانت البيانات المعقولة عن الإنتاج والتكاليف والإيرادات خلال عام 2006 كما يلي:

البيانات	(س)	(ع)	(ص)
عدد الوحدات المنتجة والمباعة	50000	50000	100000
حجم بيع الوحدة ل.س.	28	36	48
التكلفة المعقولة للوحدة الإضافية ل.س.	13	12	25
التكلفة المتغيرة للوحدة البسيطة ل.س.	5	4	6

فإذا علمت أنه التكلفة الثابتة للنشأة تبلغ 2600.000 ل.س.

المطلوب:

- 1- حساب نقطة التعادل للنشأة ككل ولكل سلعة بالكمية وبالقيمة
- 2- حساب مافي الربح للنشأة لعام 2006
- 3- تتوقع النشأة أن تقرأ خلال عام 2007 زيادة معدل 20٪  
عائد التكلفة الضائية المتغيرة للسلعة (ص) وزيادة معدل 4٪ لزيادة  
عائد التكلفة البيعية المتغيرة للسلعة (ع) ...  
ما هو عدد الوحدات التي يجب بيعها خلال عام 2007 لتحقيق التعادل

الحل:

(1)	(ص)	(ع)	(ص)
معدل التحويل	25٪	25٪	50٪
[نسبة المزارع]			

$$\text{معدل التحويل لل(ص)} = \frac{\text{عدد الوحدات المنتجة و المباعة لل(ص)}}{\text{الانتاج الكلي}} = \frac{50000}{200000} = 25\%$$

$$\text{معدل التحويل لل(ع)} = \frac{\text{معدل التحويل لل(ص)}}{(ع)} = 25\%$$

$$\text{معدل التحويل لل(ص)} = \frac{100000}{200000} = 50\%$$

نقطة التعادل بالكمية = التكلفة الثابتة

متوسط هاشي الهامة للوحدة

الكمية	البيعية	الضائية
18	5	13
16	4	12
31	6	2.5



هامش الساحة للوحدة:

اسم بيع الوحدة	(س)	(ع)	(ص)
(-) التكلفة المتبقية للوحدة	28	36	48
	(18)	(16)	(31)
	10	20	17

متوسط هامش الساحة للوحدة = معدل الميز \* هامش الساحة للوحدة

$$\leftarrow \text{ل (س)} = 25 \div 28 \times 10 = 2.5$$

$$\text{ل (ع)} = 25 \div 36 \times 20 = 5$$

$$\text{ل (ص)} = 50 \div 48 \times 17 = 8.5$$

16 متوسط هامش الساحة للوحدة

$$\leftarrow \text{نقطة التعادل بالكمية} = \frac{2600000}{16} = 162500 \text{ وحدة}$$

وفي الآن نقطة التعادل بالقيمة:

متوسط سعر بيع الوحدة = معدل الميز \* سعر بيع الوحدة

$$\text{ل (س)} = 25 \div 28 \times 7 = 7$$

$$\text{ل (ع)} = 25 \div 36 \times 9 = 9$$

$$\text{ل (ص)} = 50 \div 48 \times 24 = 24$$

40 ل-س متوسط سعر بيع الوحدة

نقطة القادر البقية = نقطة القادر الكلية × متوسط مربع الوحدة

$$= 162500 \times 40 = 6500000 \text{ ل.س.}$$

أو:

نقطة القادر البقية = التكاليف المتأجلة

متوسط نسبة هامش السلامة

$$\text{متوسط نسبة هامش السلامة} = \frac{16}{40} \times 100 = 40\%$$

لأن:

$$\text{متوسط نسبة هامش السلامة} = \frac{\text{متوسط هامش السلامة}}{\text{متوسط مربع الوحدة}} \times 100$$

$$\leftarrow \text{نقطة القادر البقية} = \frac{2600000}{40\%} = 6500000 \text{ ل.س.}$$

• حساب نقطة القادر الكلية لكل فئة على حدة:

= نقطة القادر الكلية × نسبة المزرع

$$(أ) = 162500 \times 25\% = 40625 \text{ وحدة}$$

$$(ب) = 162500 \times 25\% = 40625 \text{ وحدة}$$

$$(ج) = 162500 \times 50\% = 81250 \text{ وحدة}$$

$$162500 \text{ وحدة}$$

• حساب نقطة القادر البقية لكل فئة على حدة:

= نقطة القادر الكلية × متوسط مربع الوحدة

$$(أ) = 40625 \times 28 = 1137500 \text{ ل.س.}$$

$$(ب) = 40625 \times 36 = 1462500 \text{ ل.س.}$$

$$(ج) = 81250 \times 48 = 3900000 \text{ ل.س.}$$

$$6500000 \text{ ل.س.}$$

(2) قائمة الدخل الحديثة:

المبيعات 80000000

(48000000) التكاليف المتغيرة

هامش المبيعات 32000000

(26000000) التكاليف الثابتة

600000 صافي الربح قبل الفوائد والضرائب

ملاحظات:

• المبيعات = 200000 وحدة  $\times$  40 ل.س. متوسط سعر البيع الوحدة = 80000000 ل.س.• التكاليف المتغيرة = 200000 وحدة  $\times$  24 ل.س. متوسط التكلفة المتغيرة

= 4800000 ل.س.

• صافي:

• متوسط التكلفة المتغيرة = متوسط سعر البيع - متوسط هامش المبيعات

= 40 - 16 = 24 ل.س.

بالصورة المثال السابق:

سؤال اعطاني:

لنفرض أنه: اهتلاك الأصول الثابتة 40٪ من

التكاليف الثابتة، أهم نقطة الإخلال المؤقت بالقيمة والكلفة

الحل:

• ما أتت التكاليف الثابتة غير النقدية = 40٪ فإت:

التكاليف الثابتة النقدية = 100٪ - التكاليف الثابتة غير النقدية

← التكاليف الثابتة النقدية = 100٪ - 40٪ = 60٪

← التكاليف الثابتة النقدية = 60٪ \* التكاليف الثابتة

← التكاليف الثابتة النقدية = 60٪ \* 2600000 = 1560000 ل.س.

نقطة الإغلاقات المؤقتة بالكمية = التكاليف الثابتة النقدية  
متوسط هامش السلامة للوحدة

وبالتعويض:

$$\text{نقطة الإغلاقات المؤقتة بالكمية} = \frac{1560000}{16} = 97500 \text{ وحدة}$$

نقطة الإغلاقات المؤقتة بالقوة = نقطة الإغلاقات المؤقتة بالكمية \* متوسط سعر بيع الوحدة  
← نقطة الإغلاقات المؤقتة بالقيمة =  $97500 * 40 = 3900000$  ل.س

أو:

$$\text{نقطة الإغلاقات المؤقتة بالقيمة} = \frac{1560000}{40\%} = 3900000 \text{ ل.س}$$

انتهى الفصل الرابع

الفصل الخامس :  
تحليل التعادل وتغير المبيعات

تحليل الحساسية :

يعني "بتحليل ماذا لو؟ what if?"

لمعرفة مدى تأثير تغير المبيعات على أرباح المنشأة ، ونقطة التعادل ، ويهدف إلى:

بيان مدى تأثير نتائج تحليل التعادل عند استخدام كرسية لاتخاذ القرارات  
بالتغيرات المحتملة وبأخطاء التقدير في مبيعات النموذج

• استخلاصة لهذا القول .

عند الحديث عن بيان النتائج الاقتصادية لبعض التقنيات

نجد:

• تخفيض التكاليف الناتجة

أو • انخفاض التكلفة المتغيرة للوحدة

أو • زيادة سعر بيع الوحدة

• حيث أن كل هذه الإجراءات تهدف إلى تحسين نتيجة أعمال الشركة

• إن تقديرًا خاطئًا لعناصر النموذج

يمكن أن تكون له منكمات خطيرة على النتائج المتوقعة

• معنى تحليل الحساسية:

إذا تغيرت المدخلات ← تغير النتائج

• على سبيل المثال:

إن كمية المبيعات اللازمة لتحقيق الربح المستهدف ستكون أكبر من القيمة

المستهدفة ... إذا كانت التكاليف الثابتة أو التكلفة المتغيرة

للوحدة أكبر مما كان متوقعًا عند إعداد النموذج ... وكذلك الأمر إذا

كان سعر البيع أقل من المتوقع

وهذا إن لم يكن ممكنًا تحقيق رقم المبيعات المقدر ← فإن النتيجة تحقق

نتيجة أسوأ من النتيجة المتوقعة

• ملاحظة:

• تختلف درجة الحساسية في تغير الربح مع اختلاف هيكل التكاليف من

جهة (1) تغير حجم المبيعات من جهة أخرى

• ولذا فإن المثال التالي ...



مثال:

لتفترض أنه أمام إحدى المنشآت إمكانية الاختيار بين بدليتين لإنتاج إحدى السلع

البديل (P) والبديل (B)، وأن سعر بيع الوحدة (س) وأن التكلفة المتغيرة (غ) للوحدة. والتكاليف الثابتة (ت) لكل البديلين كانت على الشكل التالي:

البديل (P)	البديل (B)	البيانات
100	100	سعر بيع الوحدة
(60)	(40)	التكلفة المتغيرة للوحدة
40	60	هامش المساهمة للوحدة
2000 000	3000 000	التكاليف الثابتة

فإذا افترضنا أنه:

مبيعات المنشأة يمكن أن تتراوح بين 40000 إلى 70000 وحدة فإن النتائج لكل مستوى من مستويات الإنتاج والمبيعات تظهر كما يلي:

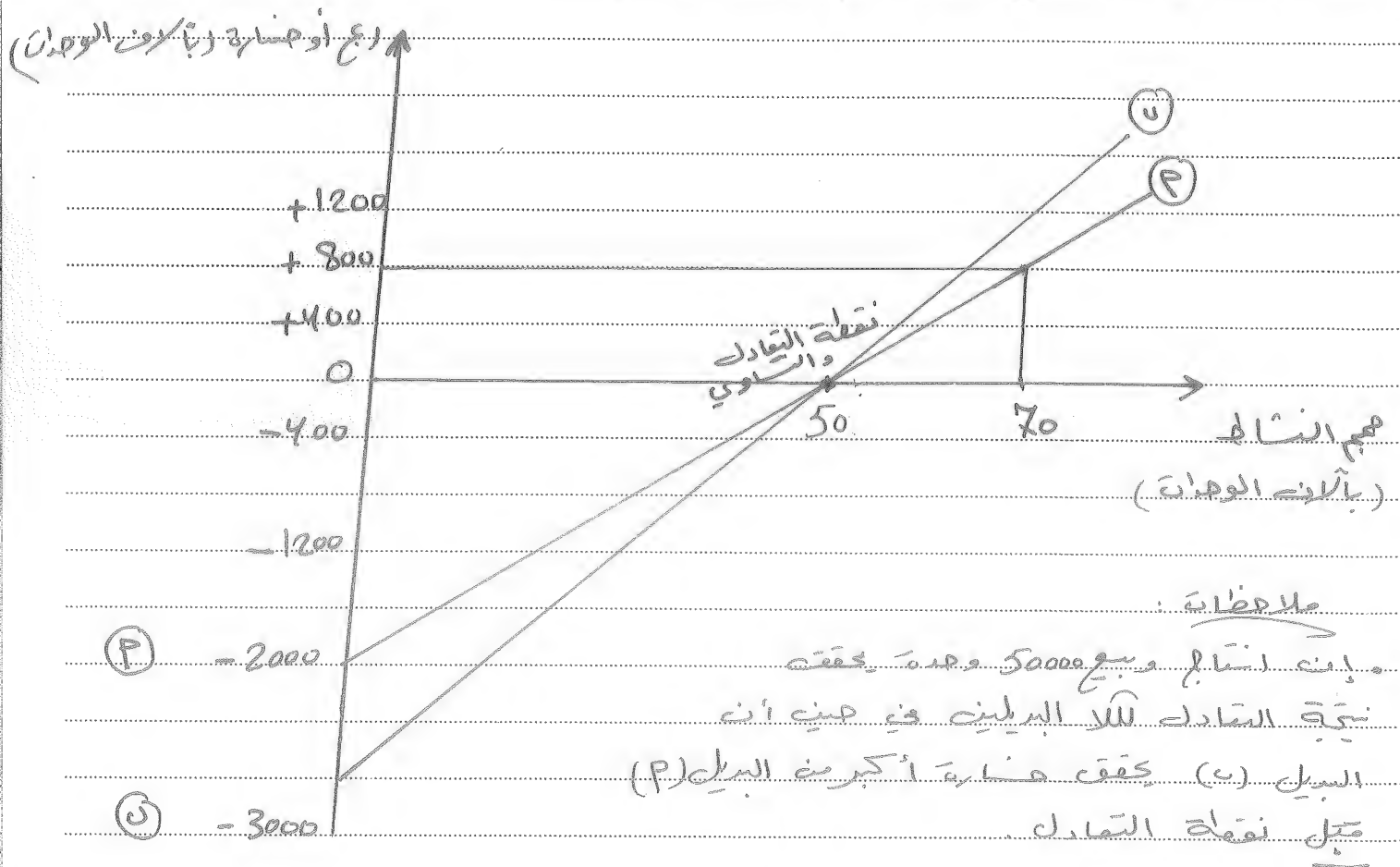
البديل (B) (ربح/خسارة)      البديل (P) (ربح/خسارة)      كمية المبيعات

[1]	40000	(400 000)	(600 000)
[2]	50000	0	0
[3]	60000	400 000	600 000
[4]	70000	800 000	1200 000

ملاحظات:

- 1- البديل (P) أفضل من (B) لأن خسارة (P) أقل من خسارة (B)
- 2- البديل (P) والبديل (B) في حالة تعادل متساويين
- 3- البديل (B) أفضل من البديل (P) لأن الربح (B) أكبر من ربح (P)
- 4- البديل (B) أفضل من البديل (P) لأن ربح (B) أكبر من ربح (P)

يمكن تحليل هذه النتائج على الرسم البياني كما يلي:



• كما أنه يحقق أرباحاً صافية أكبر عندما تأخذ المبيعات بالارتفاع بعد نقطة

التعادل

• ويمكن تحليل الربح التفاضلي في تفسير حاسية الزيادة باتجاه المبيعات و  
العوامل المؤثرة في هذا المجال

• في حالة الإنتاج المزدحم ← فإن (پ) يكون منه:

خسارة مقدار التكاليف الثابتة أي 2000 000 ل.س

و يحقق الميزة لتفقيه أقصى ربح 800 000 ل.س

• قبل نقطة التعادل ← البديل (پ) هو الأفضل

• بعد نقطة التعادل ← البديل (ب) هو الأفضل

## تحليل الحاسية :

إن هذا التحليل يعمل بنادٍ على معطيات معينة ، والأهم هو الانتقال للمستقبل  
ومعرفة كل الآثار للنشأة راجعة أم عاكسة ...  
لذا نتطلع لحياة الأفراد والمجتمع إلى الأمام .

## المنفعة :

هي التي تتعلق بالمستقبل ومعرفة تقديرنا الشخصية التي قد لا تؤدي لفن  
النتائج المرجوة ، لأن الأمور قد لا تأتي لمصلحتنا ، ولأننا قد نكون  
قديراً ... والنتائج المحسوسة تكون على أرقام القدرة .

وتتعلق بقدرة التفكير بهذا الموضوع .  
فإذا لم تأتي التوقعات في المستقبل .. عندها كيف ستكون النتائج ؟  
لذا نحن نتأخر ونأخذ القرارات بناءً على هذه النتائج .

## الفرز من تحليل الحاسية :

هو إلهام الإدارة وما يتوفر لديها من معلومات ممكنة لتخذ القرار في ذلك  
أيضاً .. كيف تكون النتائج إنفاذ المعطيات ؟؟

## ملاحظة :

القرارات وصيرة الأهل تتعلق بالاختيار بين البدائل دون أي  
البحث في كيفية الاختيار من هذه البدائل .. وكيف تكون النتائج بالنسبة  
للأشخاص ؟؟؟

## موضوع جديد :

التي كليات المختلفة التي تحقق القادر

عندما نتبع المنشاء ونسعى أكثر من منفع فإن مزجنا وهو مزج ابتالي وبيني معين  
بهذه السع ونسب محدة ونسب يتعد إلى صاحب

كمية وقيمة الإنتاج و البعيات من هذه السلع الذي يحقق  
للشركة نتيجة التعادل أي لا ربح ولا فسارة

و كما أن من هذه إمكانية تقدير كميات الزرع الإنتاجي و السعي بقدر  
النتيجة التي تحديده عدد من نقاط التعادل التي تقابل في  
التأجيل المختلفة تقع عليها بيانية على خط التعادل

و يمكن صياغة التكاليف المختلفة التي تحقق التعادل ، كما يمكن  
رسم خط التعادل الذي تقع عليه النقاط التي تمثل هذه التكاليف  
بخط الإيزيد عدد السلع المنتجة و البعيات عن أثنين

مثال :

لنفترض أن إحدى المنتجات تباع و تسع لستة (١٠٠) و (٢٠٠)  
في البيانية الموضحة عن هامش الستة هي مثال الذي :

	٢٠٠	١٠٠
سعر الوحدة	١٥٠	١٥٠
التكلفة المتغيرة للوحدة	(٦٠)	(١٠٠)
	٤٠	٥٠
هامش المساهمة للوحدة	٣٥٠٠٠ وحدة	٢٥٠٠٠ وحدة
الطاقة الإنتاجية القصوى		

فإذا كانت التكاليف الثابتة للشركة هي ١٥٠٠ ٠٠٠ لبي  
و بما أن المنتج يكون في حالة تعادل عندما يكون :

هامش المساهمة الكلي = التكاليف الثابتة

$$1500000 = 200 - 40 + 100 - 50$$

بجواب:

$$1.5 > 25000$$

أي اللعبة الأولى انتاجها سيؤدي أو أقل من 25000 وحدة

$$2.5 > 35000$$

أي اللعبة الثانية انتاجها سيؤدي أو أقل من 35000 وحدة

ولنقرض أن:

كمية الإنتاج من (س1) = صفر ← فإن قيمة (س2) هي:

المتورطين في العلاقة السابقة هي:

$$1500000 = 40 \text{ س2}$$

$$\leftarrow \text{س2} = \frac{1500000}{40} = 37500 \text{ وحدة}$$

أي:

إذا لم نتبع أي لعبة من (س1) ← فإن الإنتاج يحتاج لإنتاج 37500 وحدة

من اللعبة (س2) لتحقيق التعادل

ولنقرض أن:

كمية الإنتاج من (س2) = صفر ← فإن قيمة (س1) هي:

$$1500000 = 1.5 \text{ س1}$$

$$\leftarrow \text{س1} = \frac{1500000}{50} = 30000 \text{ وحدة}$$

أي:

إذا لم نتبع أي لعبة من (س2) ← فإن الإنتاج يحتاج لإنتاج 30000 وحدة

من اللعبة (س1) لتحقيق التعادل



## ملحوظات

- 

(6) كل التَّحِلَّات التي تقع فوق خط التعادل وخارج حُلَّة الرِّبْع هي  
تَّحِلَّات رَاقِيَة ويمكنها غير ممكنة التَّحْقِيق حُلَّة النِّقْطَة (ع) (و) (ز).

(7) كلما ارتفعنا عن خط التعادل ← نَقَطَة تَّحِلَّات وخطوط رَاقِيَة  
ويمكنها غير ممكنة إذا عزبت من حُلَّة الرِّبْع.

انتهت المحاضرة السابعة

# Fourth

السلام عليكم

لقد قام الدكتور بواجبة صائل الفصل الرابع من الكتاب  
ونبهنا لأهميتها لأنه يأتي الكثير من الأسئلة على هذا  
التم في الامتحان  
ومدته أيضاً عن تحليل المحاسبية

مثال:

- يمكن بيان نقطة التعادل وكمية المبيعات اللازمة لتحقيق ربح قدره  
600.000 لـ 5 على سبيل المثال عندما يأخذ هامش المساهمة قيمياً يتراوح  
بين 50 إلى 300 لـ 5 و يتراوح التكاليف الثابتة بين 900.000  
و 1200.000 لـ 5

كمية المبيعات لتحقيق ربح 600.000		نقطة التعادل بالكمية		هامش المساهمة للوحدة
ت. ثابتة	ت. متغيرة	ت. ثابتة	ت. متغيرة	
1200000	900000	1200000	900000	
36000	30000	24000	18000	50
18000	15000	12000	9000	100
12000	10000	8000	6000	150
9000	7500	6000	4500	200
7200	6000	4800	3600	250
6000	5000	4000	3000	300

ملاحظات:

من خلال هذا الجدول يمكن ملاحظة تأثير تغير هامش الماهية على نقطة التعادل من جهة وعلى كمية المبيعات اللازمة لتحقيق ربح صين من جهة أخرى. في ظل كل مستوى من مستويات التكاليف الثابتة، بحيث يكون على إدارة المنشأة اتخاذ القرار المناسب في ضوء دراسة السوق والتوقعات حول كميات وأسعار البيع المحتملة.

• فإذا كان هامش الماهية للوحدة 200 ل.س ← فإن المنشأة المبنية أعلاه تحقق ربح 600.000 ل.س عندما يبيع 1500 وحدة. خريطة أن تكون التكاليف الثابتة 900.000.

• في حين أن احتمال انخفاض هامش الماهية الوحدة إلى 150 ل.س مثلاً، سيترتب عليه ضرورة بيع كمية 10000 وحدة من أجل تحقيق ربح الربح المستهدف 600.000 ل.س. خريطة أن تكون التكاليف الثابتة 900.000 ل.س.

• أما إذا ارتفعت التكاليف الثابتة سررها من 900.000 ل.س إلى 1200.000 ل.س فإن كمية المبيعات اللازمة لتحقيق ربح 600.000 ل.س تصبح 12000 وحدة.

• وهكذا يمكن أن نلاحظ أن:

• ربح المنشأة يتغير بتغير المبيعات، وتتغير درجة الحساسية في تغير الربح مع اختلاف شكل التكاليف من جهة ومع تغير حجم المبيعات من جهة أخرى.

• وبهم تحليل الربح التفاضلي في تغير حساسية الربح تجاه تغير المبيعات والعوامل المؤثرة في هذا المجال.

وسنقدم في المحاضرة القادمة عن  
الرفع التفاضلي والرفع المالي للشآت التي تنق سلعها أو منتجاتها  
والتي يكون لديها كمية في السوق

سؤال: إذا لم نتطع بيع كمية من السلعة (1) ... بل نتطع بيع كمية  
من السلعة (2) ؟

\* هنا يكون لدينا خط تعادل وليس نقطة تعادل  
أي في هذه الحالة يكون لدينا خط تعادل في حالة لدينا أكثر من  
صنع أي تكلفة من السلع التي تحقق التعادل  
وهذه حالة مركبة  
وليس عبارة عن صنع واحد أو كمية واحدة تحقق التعادل  
بل يوجد لدينا كميات كبيرة

ملاحظة:  
إذا كانت المبيعات أكبر من مبيعات خط التعادل يعني موجودة مفرقة  
نستنتج أنه لدينا تكاليف راجعة  
والسعر بالسعر

الرفع التفاضلي:

سؤال "هليل التكاليف"

ملاحظة:  
كلما زادت نسبة التكاليف الناتجة في المنة ←  
تزداد نقطة التعادل ← يزداد الرفع التفاضلي وهذا بدوره  
مرتبط بتغير المبيعات ← يزداد صافي الربح نتيجة  
لزيادة المبيعات

هذا الكلام عام جداً



خذ نظام أدنى:

نقطة التعادل في أسرارها تقسم التكاليف إلى قسمين:

(أ) تكاليف ثابتة

(ب) تكاليف متغيرة

سؤال: ما معنى كلمة الرفع السطحي؟

معنى الرفع:

هي الحالة التي ترفع بها من ربح المنشأة ... وذلك سواء كان:

(أ) رفع سطحي

أو (ب) رفع مالي

الرفع المالي:

بـ بـ بـ

وسمى « هيكل التمويل طويل الأجل »

يعني:

(أ) رأس المال السطحي (القروض)

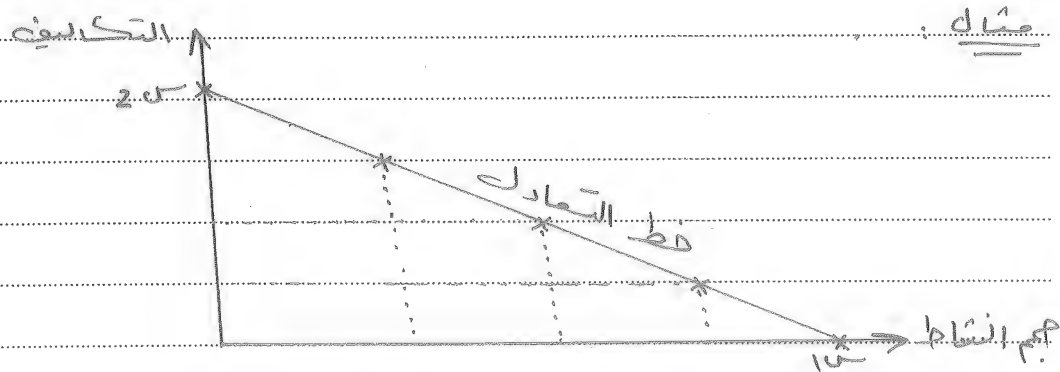
(ب) حقوق الملكية

ملاحظة:

كما كانت نسبة القروض في الهيكل أعلى ← كلما زاد الرفع المالي

← كلما زاد العائد المالي وذلك إذا زادت نسبة المبيعات

مثال:



فلا حظ أنه:

كل سلعة واقعة بحالة هذا القابل تكون محقة للقابل  
وعندما يكون لدينا تكلفة بيع التكاليف تكون محقة القابل.

وسنوسع في ذلك في المحاضرة القادمة  
والآن لنقوم بحل بعض أسئلة الدورية التي تتعلق بالفصول السابقة  
الذكر:

### السؤال الأول:

تفكر إحدى الشركات بعماد البديل (P) لإنتاج إحدى السلع التي سيباع  
الوحدة منها ببيع 100 ل.س. وتكون نسبة هامش المساهمة 40٪  
وستبلغ التكاليف الثابتة السنوية 2000 000 ل.س.  
ومن المتوقع أن تبلغ المبيعات السنوية من هذه السلعة 100 000 وحدة.  
وبناء على ذلك فإنه:

(أ) معدل هامش الأمان لهذا البديل سيبقى:

A - 66٪

B - 70٪

C - 75٪

D - غير ذلك

الحل:

معدل هامش الأمان =  $\frac{\text{مبيعات الكلية} - \text{مبيعات القابل}}{\text{المبيعات الكلية}}$

المبيعات الكلية

مبيعات القابل =  $\frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{نسبة هامش المساهمة}}$  =  $\frac{2000\ 000}{40\%}$  = 5 000 000 ل.س.  
بالقيمة

← مبيعات القابل بالكمية =  $\frac{\text{مبيعات القابل بالقيمة}}{\text{المرابح}} = \frac{5000000}{100} = 50000$  وحدة

$$\text{معدل هامش الأمان} = \frac{100000 - 50000}{100000} = 50\% \quad \text{D}$$

2) نقطة التعادل بالقيمة تبلغ:

$$A = 7000000$$

$$B = 5000000$$

$$C = 5750000$$

$$D = \text{غير مبينة}$$

الحل:

$$B = 5000000 \quad \text{نقطة التعادل بالقيمة قبل طلب مبالغها}$$

السؤال الثاني:

تنتج إحدى الشركات ثلاثة أنواع من المنتجات (أ) و (ب) و (ج) وكانت المعلومات المتوفرة عن هذه المنتجات كما يلي:

البيانات:

معدل بيع الوحدة	25	30	40
نسبة هامش المساهمة	40%	20%	40%
كمية المبيعات (و.م.م.)	25000	35000	40000

إذا علمت أنه التكاليف التابعة للشركة لكل مبلغ 495000 ل.س. فإن:

1) نقطة التعادل للشركة ككل بالقيمة:

$$A = 1753470$$

$$B = 1473750$$

$$C = 1537740$$

$$D = 1375820$$

الحل: نسبة الزرع لكل منتج = كمية المبيعات لكل منتج

كمية المبيعات الكلية

بالقطعة:

$$\text{للمنتج (P)} = \frac{25000}{100000} = 25\%$$

$$\text{للمنتج (U)} = \frac{35000}{100000} = 35\%$$

$$\text{للمنتج (E)} = \frac{40000}{100000} = 40\%$$

متوسط سعر بيع الوحدة من المزيج = مجموع الوحدة \* نسبة المزيج

بالقطعة:

$$\text{للمنتج (P)} = 25 * 25\% = 6.25$$

$$\text{للمنتج (U)} = 30 * 35\% = 10.5$$

$$\text{للمنتج (E)} = 40 * 40\% = 16$$

32.75

متوسط التكلفة المتغيرة للوحدة من الزرع = التكلفة المتغيرة للوحدة \* نسبة المزيج

بالقطعة:

$$\text{للمنتج (P)} = 25 * (25\% * 60\%) = 3.75$$

$$\text{للمنتج (U)} = 30 * (35\% * 80\%) = 8.4$$

$$\text{للمنتج (E)} = 40 * (40\% * 60\%) = 9.6$$

21.75

حيث أن التكلفة المتغيرة مداهات معدل 100٪ = معدل هامش المساهمة بالتقريب :

$$(P) = 100\% - 40\% = 60\%$$

$$(U) = 100\% - 20\% = 80\%$$

$$(E) = 100\% - 40\% = 60\%$$

← متوسط هامش المساهمة = متوسط مربع الوحدة = متوسط التكلفة المتغيرة

$$\text{متوسط هامش المساهمة} = 32.75 - 21.75 = 11$$

← نقطة التعادل بالقيمة لثلاث = التكاليف الثابتة

نسبة هامش المساهمة

← نسبة هامش المساهمة = متوسط هامش المساهمة

متوسط مربع البيع

$$\text{نسبة هامش المساهمة} = \frac{11}{32.75} = 33.58\%$$

← نقطة التعادل بالقيمة لثلاث =  $\frac{495000}{33.58\%} = 1473750$  ل.ب

$$\text{← (B) } 33.58\%$$

(2) نقطة التعادل بالقيمة للمنتج (P) :

$$A - 5700000$$

$$B - 7200000$$

$$C - 7800000$$

$$D - \text{غير ذلك}$$

← نقطة التعادل بالقيمة لـ (P) = مبيعات التعادل بالكمية الكلية × نسبة المزارع × سعر



← نقطة التقابل بالكلية الكلية = التكلفة الثابتة =  $\frac{495000}{45000} = 11$  متوسط هامش المبيعات

← نقطة التقابل بالفترة (ل.س) =  $45000 \times 40\% \times 40\% = 720000$  ل.س  
← (B)

(3) نقطة التقابل للشركة لكل نسبة مئوية =

A - 35%

B - 60%

C - 55%

D - غير ذلك

الحل:

نقطة التقابل لكل نسبة مئوية = التكلفة الثابتة

الإيرادات الكلية - التكاليف المتغيرة الكلية

مبيعات:

الإيرادات الكلية = (الإيرادات) (المبيعات) الإنتاج الكلي \* متوسط سعر البيع

$$= 100000 \times 3275 = 3275000 \text{ ل.س}$$

التكاليف المتغيرة الكلية = الإنتاج الكلي \* متوسط التكلفة المتغيرة

$$= 100000 \times 2175 = 2175000 \text{ ل.س}$$

← نقطة التقابل الكلية كنسبة مئوية =  $\frac{495000}{2175000 - 3275000} = 45\%$  (D)

(4) هامش الأمان البقية للمنفج (ن):

A - 18570

B - 19200

C - 19250

D - نيزدك

الحل:

هامش الأرباح (ب) = مبيعات الكلية (ب) - مبيعات القاد (ب)

حيث:

مبيعات القاد (ب) = مبيعات القاد \* نسبة المزم (ب)

$$15750 = 45000 \times 35\%$$

$$\text{هامش الأرباح (ب)} = 35000 - 15750 = 19250 \quad \text{C}$$

انتهت الحافرة الثامنة



## Fourth



السلام عليكم

نكمل اليوم الفصل الخامس ... وسنقدم الآن بحث :

الرفع التشغيلي  
Operating Leverage

إن مفهوم الرفع التشغيلي يرتبط بهيكل التكاليف في المنشأة أي بمدى كل من التكاليف المتغيرة والتكاليف الثابتة ضمن التكاليف الكلية. ملاحظة هامة :

وكما ارتفعت نسبة التكاليف الثابتة في هيكل التكاليف الثابتة  $\rightarrow$  تزداد درجة الرفع التشغيلي

وكما انخفضت نسبة التكاليف الثابتة  $\rightarrow$  تنخفض درجة الرفع التشغيلي

ويؤثر ارتفاع نسبة التكاليف الثابتة من حيث البدء إلى  $\rightarrow$  طبيعة نشاط المنشأة

مثال :

الشركات الصناعية تعتمد غالباً في عملياتها الإنتاجية على الآلات ومعدات تكل قوتها نسبة كبيرة من مجموع أصول المنشأة وتؤدي بالتالي إلى :

انقطاع هذه الأصول قوتها كبيرة ترفع بشكل كبير قيمة التكاليف الثابتة إلى مجموع التكاليف

وتشكل درجة اعتماد هذه التجهيزات على التقنية ومرتفعة الثمن أو الاعتماد على تجهيزات أقل تقنية إلى جانب حالة أكبر حيازاً استراتيجياً يتطلب من إدارة المنشأة دراسة بعناية شديدة في ضوء البيئة الحياتية واتخاذ القرار المناسب بشأنه

والملازمة التالية تغير عند الدرجة للرفع التفضيلي

هامش هامش هامش

درجة الرفع التفضيلي : هامش الماهية التالي  
صافي الربح قبل الفوائد والضرائب

ملاحظات هامة للإطّلاع :

1- يؤدي ارتفاع درجة الرفع التفضيلي نتيجة ارتفاع نسبة التكاليف الثابتة إلى ارتفاع نقطة التعادل.

2- حيث تقع المنشأة بحافة إلى مع كمية أكبر من المنتجات لكي يصل إلى نقطة التعادل.

3- مما يؤدي إلى زيادة المخاطرة.

4- وانخفاض معدل هامش الأمان.

5- وازدياد الحساسية للتعريف صافي الربح التفضيلي تجاه التغير في المبيعات.

مثال : لتوضيح مفهوم الرافعة التفضيلية ودورها ، لنفترض أنه قانتي  
الدخل للنشأة (س) و(ص) كانت على الشكل التالي :

البيانات	(س)	(ص)
المبيعات	180000	180000
التكاليف المتغيرة	(80000)	(100000)
هامش الماهية	100000	80000
التكاليف الثابتة	(60000)	(40000)

40000

40000

صافي الربح الإضافي  
قبل الفوائد والضرائب

علماً بأن:

10000

10000

عدد الوحدات المنتجة والمباعة

18

18

سعر بيع الوحدة للنفق

10

8

التكلفة المتغيرة للوحدة

8

10

هامش المساهمة للوحدة

نلاحظ أنه:

من خلال قارئ الدخل تبين أن كمية المبيعات وسعر بيع الوحدة  
والتي قيمة المبيعات هي نفقاتها للنشأة، كما أن التكاليف

$$140000 = 60000 + 80000 = \text{النشأة (س)}$$

$$140000 = 40000 + 100000 = \text{نفاها للنشأة (م)}$$

كما أن كلا النشأتين يحققان ربحاً صافياً قبل الفوائد والضرائب 40000 لبي  
ويظهر الاختلاف بين النشأتين في هيكل التكاليف  
من حيث تبين أن:

نسبة التكاليف الثابتة في (س) هي أكبر من نسبتها في (م).

هامش المساهمة الكلي

← درجة الرفع الإضافي =

صافي الربح قبل فوات

(م)

(س)

$$2 = \frac{80000}{40000}$$

$$2.5 = \frac{100000}{40000}$$

درجة الرفع الإضافي =



(ص)

(س)

لأن:

$$80000 = 10000 \times 8$$

$$100000 = 10000 \times 10$$

$$50000 = \frac{40000}{8} = 5000$$

$$60000 = \frac{60000}{10} = 6000$$

لأن:

$$\text{نقطة التعادل بالسعر} = \frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{هامش المساهمة للوحدة}}$$

هامش المساهمة للوحدة

$$\text{معدل هامش الأمان} = \frac{\text{المبيعات الكلية} - \text{مبيعات التعادل}}{\text{المبيعات الكلية}}$$

المبيعات الكلية

$$\text{معدل هامش الأمان} = \frac{10000 - 6000}{10000} \times 100 = 40\% \text{ لـ (ص)}$$

$$\text{معدل هامش الأمان} = \frac{10000 - 5000}{10000} \times 100 = 50\% \text{ لـ (ص)}$$

ونستنتج الملاحظات التالية:

- (1) درجة الرفع التفضيلي لـ (س) أكبر من (ص)
- (2) كمية المبيعات التي تحققت التعادل في (س) أكبر مما هو عليه في (ص)
- (3) معدل هامش الأمان إنزاً في (س) أقل مما هو عليه في (ص)
- (4) درجة الرفع التفضيلي لـ (س) أكبر منها في (ص) ← يؤدي إلى تغير صافي الربح قبل الفوائد والضرائب للنسبة (س) بنسبة أكبر من تغير صافي الربح قبل الفوائد والضرائب لـ (ص) وقد كان ذلك في حالة زيادة المبيعات أو في حالة نقصانها.

• حالة زيادة المبيعات بنسبة 50٪ بالقر النسبي:

البيان (س) (ص)

المبيعات 270000 270000  
التكاليف المتغيرة (120000) (150000)

هامش المساهمة 150000 120000  
التكاليف الثابتة (60000) (40000)

مبلغ الربح المتبقي 90000 80000  
قبل فته ومن

نلاحظ ما يلي:

(1) بالنسبة ل(س):

المبيعات كانت 180000 وزيادة بنسبة 50٪  $\rightarrow 180000 + 180000 \times 50\% = 270000$   
 $180000 + 90000 = 270000$  أضيفت وكذلك بالنسبة ل(ص)

(2) بالنسبة ل(ص):

التكاليف المتغيرة كانت 80000 ونسبة لزيادة المبيعات 50٪  $\rightarrow$  زيادة  
أيضاً بنفس النسبة يعني:

$$120000 = 80000 + 80000 \times 50\% = 40000 + 80000$$

أما بالنسبة ل(س):

$$150000 = 100000 + 100000 \times 50\% = 50000 + 100000$$

أضيفت التكاليف المتغيرة.

(3) إن التغير النسبي يبقى كما هي لاستأثر بزيادة المباني

وهكذا يتبين أن صافي الربح للمناطة (س) مقدار نسبة .

$$\text{النسبة الجديدة - القديمة} = \frac{90000 - 40000}{40000} \times 100 = 125\%$$

و بالنسبة لصافي الربح للمناطة (ص) مقدار نسبة .

$$\frac{80000 - 40000}{40000} \times 100 = 100\%$$

أي أنه :

صافي الربح قبل ف ومن المنشأة (س) ذات درجة الرفع التفاضلي الأعلى مقدار نسبة 125٪ ... في حين أن الربح لهذا مقدار ازدياد نسبة 100٪ لدى المنشأة (ص) .

أي أنه ارتفاع درجة الرفع التفاضلي لدى المنشأة (س) بالنسبة لما هي عليه لدى المنشأة (ص) قد أدت إلى ارتفاع حاسبة صافي الربح قبل ف ومن هذا يتغير المباني لدى المنشأة بنفس النسبة .

طريقة أخرى لحساب نسبة زيادة الربح :

$$\text{نسبة زيادة المباني} \times \text{درجة الرفع التفاضلي} = \text{نسبة زيادة الربح}$$

$$\text{بالنسبة لـ (س)} = 50\% \times 2.5 = 125\%$$

$$\text{بالنسبة لـ (ص)} = 50\% \times 2 = 100\%$$

حالة زيادة المبيعات بنسبة 25% للفترة المتأخرة:

البالان	(س)	(ص)
المبيعات	135000	135000
التكاليف المتغيرة	(60000)	(75000)
هامش المساهمة	75000	60000
التكاليف الثابتة	(60000)	(40000)
هامش الزرع النهائي	15000	20000
قبل من وقت		

نلاحظ ما يلي:

(1) بالنسبة لـ (س) و (ص):

المبيعات كانت 180000 ونقصت 25%  $\leftarrow 180000 - 25\% \times 180000$

$\leftarrow 180000 - 45000 = 135000$

(2) بالنسبة لـ (س):

التكاليف المتغيرة كانت 80000 ونقصت 25% نظراً لنقص المبيعات

$\leftarrow 80000 - 25\% \times 80000 = 80000 - 20000 = 60000$

النسبة لـ (ص):

$75000 = 100000 - 25\% \times 100000 = 100000 - 25000$

وهكذا نجد أن صاحب الدخل قبل فته ومن قد انخفضت لديه كل النشاطات  
نتيجة انخفاض المبيعات لكل منها بنسبة 25٪ :

$$\text{انخفضت صافي دخل (س) بنسبة} = \frac{15000 - 40000}{40000} \times 100 = 62.5 \%$$

$$\text{انخفضت صافي دخل (ص) بنسبة} = \frac{20000 - 40000}{40000} \times 100 = 50 \%$$

طريقة أخرى لحساب نسبة الانخفاض في الدخل :

$$\text{النسبة (س)} = 25 \times 2.5 = 62.5 \%$$

$$\text{النسبة (ص)} = 25 \times 2 = 50 \%$$

نلاحظ أنه :

صاحب الدخل (س) انخفضت بنسبة أكبر من انخفاض صاحب الدخل (ص) نتيجة  
انخفاض مبيعات كل منها بنفس النسبة .

استخدام أسلوب الالتمالات في تحليل التعادل

عندما نتخيم تحليل التعادل كوسيلة لاتخاذ القرار فهو بهذه الحالة يتوجه  
خو المتقبل الذي يتصف بعدم التأكد  
ولا بد في هذا المجال ملاحظة أنه النموذج التقديرى لتحليل التعادل لا  
يأخذ الحافطة وملاحظة عدم التأكد بعين الاعتبار .



ولنا أنه مثال عن حالة عدم التآكل

مثال:

فلو افترضنا أن إحدى المنتجات توجب إضافة مبلغ جديد إلى تكلفة منتجها الحالي ولدينا الخيار بين المنتج (P) و (U) في ضوء البيانات الآتية:

(U)

(P)

10

10

حريص الوحدة

6

6

التكلفة المتغيرة للوحدة

4

4

هامش الماهة

100000

100000

التكاليف الثابتة

لاحظ أن هناك تماثل بين المنتجين في كل من:

هامش الماهة للوحدة والتكلفة المتغيرة للوحدة وكذلك بالنسبة للتكاليف الثابتة التي تقابل طاقة إنتاجية متساوية من كلا المنتجين

$$\text{نقطة التعادل} = \frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{هامش الماهة}} = \frac{100000}{4} = 25000 \text{ وحدة}$$

فإذا كانت المبيعات المتوقعة 30000 وحدة فإن كلا المنتجين يحقق ربحاً متدنياً 20000 لـ (U) مما يؤشر أنه لا مفر في اتخاذ القرار بإصدار المنتج (P) أو المنتج (U) غير أن هذه النتيجة تتغير عند دقة إذا أردنا أن نحس الأرباح المحتملة المختلفة لحجوم المبيعات من كل منتج إذاً:

$$\begin{aligned} \text{المبيعات} &= 30000 \text{ وحدة} \times 10 = 300000 \\ \text{التكاليف المتغيرة} &= 30000 \text{ وحدة} \times 6 = 180000 \end{aligned}$$

قائمة الدخل:

المبيعات 300000  
(180000) تكاليف متغيرة

هامش المساهمة 120000  
(10000) (تكاليف ثابتة)

20000 صافي الدخل

لنفترض أنه بناءً على ما سبقه أن احتمالات بلوغ مبيعات كل منتج لمستويات مختلفة كانت على الشكل التالي:

المنتج (ب)		المنتج (أ)		كمية المبيعات
المبيعات المحتملة	الاحتمال	المبيعات المحتملة	الاحتمال	
750	0.05	0	0	15000
2000	0.10	0	0	20000
3750	0.15	0	0	25000
12000	0.40	30000	1	30000
5250	0.15	0	0	35000
4000	0.10	0	0	40000
<u>2250</u>	<u>0.05</u>	0	0	45000
30000	1	30000	1	المجموع

و يشير من الجدول السابق أنه الطلب المتوقع من حيث البيع لكل من  
المنتج هو 30000 وحدة وذلك مدفوعاً من الأمل  
الراهن لكل من المنتج مدفوعاً من الأمل الراهن التالي:

الأمل الراهن (القيمة المتوقعة) = مجموع (ل س × ع س)

حيث:

ل = الحدث

ع = احتمال الحصول للحدث

س = 1، 2، 3، ...

← الأمل الراهن (المبيعات المتوقعة) للنتج (م):

$30000 \times 1 = 30000$  وحدة

← الأمل الراهن (المبيعات المتوقعة) للنتج (ن):

$(0.05 \times 15000) + (0.10 \times 20000) + (0.15 \times 25000) + (0.4 \times 30000)$

$+ (0.15 \times 35000) + (0.10 \times 40000) + (0.05 \times 45000)$

$= 30000$  وحدة

ولابد أن نلاحظ أنه الجدول السابق يشير أن بيع 30000 وحدة من النتج (م) هو

أمر مؤكد في حين أن احتمال وصول مبيعات النتج (ن) إلى 30000 وحدة هو

50%، إيفانفة إلى أن هناك احتمالات وإن كانت ضعيفة (5%، 10%، ...)

لأن تكون مبيعات النتج (ن) أقل من مبيعات نقطة التقادل 25000 وحدة

والتالي:

إلى تحقيق حارة للنشأة

والذي فإن الاختيار منه النقيض يتوقف على "درجة المخاطرة التي يمكن أن تتحملها إدارة المؤسسة".

وإذا كانت الإدارة لا ترغب في المخاطرة فتختار المنتج (م) الذي يحقق ربحاً قدره 20000 ل.ج. بكل مؤكد.

في حين أن الإدارة تنحى باتجاه المخاطرة فقد تحققت كميات مبيعات وبالتالي أرباحاً أكبر وإن كان باحتمالات قليلة نسبياً.

ويمكن التمييز بين درجة المخاطرة باستخدام الاختلاف المعياري الذي هو صفر بالنسبة للمنتج (م) أي أن تحققت مبيعات 30000 وحدة وربع 20000 ل.ج. أي أمر مؤكد.

وفي حين أنه الاختلاف المعياري للمنتج (ن) يمكن حسابه من خلال صيغة الاختلاف التالي:

$$\text{الاختلاف المعياري} = \frac{\text{مجموع } (r - r_s)^2 \times p}{n}$$

حيث:

$r$  = القيمة المتوقعة وفقاً لهيئة الأهل الرياضيين (القيمة المتوقعة)

والتي يكون:

الاختلاف المعياري = 7.071

وهذا يعني أن درجة المخاطرة في البديل (ن) أكبر من درجة المخاطرة

في البديل (م).

لأنه درجة المخاطرة في (م) = صفر فهو حدث مؤكد.

## التكاليف المختلفة التي تحقق التعادل:

عندما تنبع وتبيع المنشأة أكثر من منتج فإن موهنية وجود الزميج الإنتاجي  
وبعض مصنف من هذه السلع ونسب محددة وأنتك تعود إلى جانب  
كمية وقيمة الإنتاج والمبيعات من هذه السلع الذي يحقق للمنشأة  
نتيجة التعادل لأغراض ولا إضارة

فإن أن موهن إمكانية تقدير تراكيبات الموزع الإنتاجي والبعض يعود  
بالنتيجة إلى عدم عدد من نقاط التعادل التي تقابل نسب التكاليف  
المختلفة تقع جميعها بيانياً على خط واحد يريده "خط التعادل"

ويمكن حساب كل التكاليف المختلفة التي تحقق التعادل كما يمكن  
رسم خط التعادل الذي تقع عليه النقاط التي تمثل هذه التكاليف  
تريده أن لا يميز عدد السلع المنتجة والمباعة من التكلفة

مثال:

لتفرض أنه إحدى المنشآت تنبع وتبيع (100) و (200) لصنفين  
البيانات المترتبة عن هاتين الصنفين هي على الشكل التالي:

(سجل 1) (سجل 2) البيان

سريع الوحدة (ل.س.)	100	150
التكلفة المتغيرة للوحدة (ل.س.)	60	100
هامش المبيعات للوحدة (ل.س.)	40	50
الطاقة الإنتاجية القصوى (وحدة)	35000	25000



فإذا كانت التكاليف النسبية للنشأة هي 1500000 ل.س.، ومجانبة النشأة تكون في حالة تعادل عند ما يكون:

هامش المداخلة الأعلى = التكاليف النسبية للنشأة يمكن أن نكتب:

$$1500000 = 25 - 40 + 15 - 50$$

بحرط:

$$25000 \geq 15$$

$$35000 \geq 25$$

فإذا فرضنا أن كمية الإنتاج من (س.١) تساوي الصفر تكون قيمة (س.٢) كما يلي:

$$1500000 = 25 - 40$$

$$25 = \frac{1500000}{40} = 37500 \text{ وحدة}$$

وإذا فرضنا أن كمية الإنتاج من (س.٢) تساوي الصفر فإن قيمة (س.١) تكون:

$$1500000 = 15 - 50$$

$$15 = \frac{1500000}{35} = 42857 \text{ وحدة}$$

ويمكن تمثيل هذه النتائج عارسم البيان كما أوردنا في المحاضرة الماضية ذلك المثال السابق:

ويمكن هنا أي ملاحظة تحقق التعادل بإظهار (س.١) أي قيمة تقع بين الصفر و 30000 ومن ثم يتم حساب قيمة (س.٢) على شكل التكاليف

$$25 = 37500 - (15 \times 1.25) \text{ على أن: } 1.25 = \frac{50}{40}$$

فلو أعطينا (س.١) قيمة 20000 على سبيل المثال فإن قيمة (س.٢) تكون:

$$2.4 = 37500 - (20000 \times 1.25)$$

$$12500 = 25000 - 37500 = 2.5$$

وبينا التأكد من ذلك إذا بدأنا بماداة بقيمة المتبادل:

$$1500000 = 2500 + 1500$$

$$1500000 = (20000 \times 50) + (12500 \times 40)$$

أي أن التكاليف المولدة من 20000 وحدة من (س) و 12500 وحدة من (ج) هي  
حقيقة نتيجة للدفع ولا حاجة على خط المتبادل.

ملاحظة هامة:

فقرة "تقييم الربح في ظل وجود قيود تقنية على الإنتاج" - مجموعة  
م 103 - م 114 - النهاية الفصل الخامس - مجموعة

الآن لنقوم بحل أسئلة الفصل الخامس: م 115

السؤال الثالث: هام جداً للامتحان

تظهر قائمة الدخل للشركة (س) و (ج) على الشكل التالي

(المبالغ بالآلاف الليبية)

البيان الشركة (س) الشركة (ج)

30	300	إيرادات المبيعات
(75)	(150)	التكاليف المتغيرة
225	150	هامش المساهمة
(150)	(75)	التكاليف الثابتة
75	75	هامش إيج التفضيل قبل دفع

فلذا علمت أنه:

عدد الوحدات المنتجة والمباعة	عدد الوحدات المنتجة	عدد الوحدات المباعة
10000 وحدة	15000 وحدة	10000 وحدة
30	30	75
سريع الوحدة (ل.س)	التكلفة المتغيرة للوحدة (ل.س)	15

المطلوب:

- (1) حساب درجة الرفع الشفائي لكل من الشركتين (س) و (ص).
- (2) حساب نقطة التعادل وحاصل هامش الأمان للشركتين.
- (3) التعليق على نتائج الطلب (1) و (2).
- (4) إذا كان من المتوقع أن تزداد صيانة الشركتين (س) و (ص) في الفترة القادمة معدل 50٪ فكم ستبلغ نسبة زيادة الربح الصافي لكلا من الشركتين.

الحل:

$$(1) \text{ درجة الرفع الشفائي} = \frac{\text{هامش الساهة الكلي}}{\text{صافي الربح قبل فواتير}}$$

$$\leftarrow \text{درجة الرفع الشفائي (ل.س)} = \frac{150000}{75000} = 2$$

$$\leftarrow \text{درجة الرفع الشفائي (ل.ص)} = \frac{225000}{75000} = 3$$

ملحوظة:

إذا ارتفع الرفع الشفائي  $\leftarrow$  كازادة عدد الوحدات الواجب بيعها للوصول إلى نقطة التعادل  $\leftarrow$  ينخفض هامش الأمان  $\leftarrow$  تزداد المخاطرة والعكس بالعكس.

التكاليف الثابتة الكلية

(2) نقطة التعادل بالكمية =

هامش الأمان للوحدة الواحدة

إذاً:

$$\text{هامش الأمان للوحدة (س)} = \text{سعر البيع} - \text{التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة}$$

$$15 = 30 - 15 =$$

$$\text{نقطة التعادل بالكمية (س)} = \frac{75000}{15} = 5000 \text{ وحدة}$$

$$\text{نقطة التعادل بالقيمة (م)} = \frac{150000}{22.5} = 6667 \text{ وحدة}$$

إذاً:

$$\text{هامش الأمان للوحدة (م)} = 30 - 7.5 = 22.5$$

والتالي:

$$\text{نقطة التعادل بالقيمة} = \text{نقطة التعادل بالكمية} \times \text{سعر بيع الوحدة}$$

إذاً:

$$\text{نقطة التعادل بالقيمة (س)} = 30 \times 5000 = 150000 \text{ ل.س.}$$

$$\text{نقطة التعادل بالقيمة (م)} = 30 \times 6667 = 200.000 \text{ ل.س.}$$

ملاحظة:

يجب التمييز بين معدل هامش الأمان ومافوقه وبين هامش الأمان ومافوقه

هامش الأمان بالكمية = المبيعات الكلية - مبيعات التعادل

$$\text{هامش الأمان بالكمية (س)} = 10000 - 5000 = 5000 \text{ وحدة}$$

$$\text{هامش الأمان بالكمية (م)} = 10000 - 6667 = 3333 \text{ وحدة}$$

• معدل هامش الأمان = المبيعات الكلية - مبيعات التبادل

المبيعات الكلية

$$\leftarrow \text{معدل هامش الأمان ل(س)} = \frac{5000 - 10000}{10000} = 50\%$$

$$\leftarrow \text{معدل هامش الأمان ل(ص)} = \frac{6667 - 10000}{10000} = 33.33\%$$

(3) الطالب الثالث محذوف

(4) نسبة الزيادة في الربح = نسبة الزيادة في المبيعات × درجة الرفع التفضيلي

$$\leftarrow \text{بالنسبة ل(س)} = 2 \times 50\% = 100\%$$

$$\leftarrow \text{بالنسبة ل(ص)} = 3 \times 50\% = 150\%$$

وبالتالي:

• صافي الربح ل(س) = صافي الربح القديم + (صافي الربح القديم × نسبة الزيادة)

$$= 75000 + (75000 \times 100\%)$$

$$= 75000 + 75000 = 150000 \text{ ل.س.}$$

• صافي الربح ل(ص) = 75000 + (75000 × 150%)

$$= 75000 + 112500 = 187500 \text{ ل.س.}$$

ملحوظة:

للتأكد من الكلي يمكننا إيجاد نقطة الدخل ل(س)



لنقرر من أنه :

الخففة البيعان بنسبة 50٪ ، فكم ستبلغ نسبة الخفا من الربح الصافي ؟

الحل :

$$\leftarrow \text{صافي الربح} = 75000 - (75000 \times 100\%)$$

$$\text{(ل.س)} = 75000 - 75000 = \text{صفر}$$

$$\leftarrow \text{صافي الربح لـ} = 75000 - (75000 \times 150\%)$$

$$\text{(ص.ا)} = 75000 - 112500 = -37500 \text{ خسارة}$$

حيث أن نسبة الخفا من (ل.س) و (ص.ا) يتقل مثل نسبة الزيادة لأكثر من 50٪

ملاحظة :

الملاحة بين المبيعات والتكاليف المتغيرة ← طردية

فإذا زادت المبيعات (أو الخففة) ← تزداد التكاليف المتغيرة (أو تتقلص) بنفس

النسبة .

السؤال الرابع :

تتبع إحدى المنشآت لتسليم (ل.س) و (ص.ا) وكانت المعلومات

المتوفرة من الأرباح والمبيعات لهاية التسليم كما يلي :

البيان (ل.س) (ص.ا)

المبيعات 48000 وحدة 64000 وحدة

مربيع الوحدة (ل.س) 10 5

التكلفة المتغيرة (ل.س) 5 2

→ يجب إتمام المراجعة التالية :

علماً أنه التكاليف الثابتة للشأ 270000 ل.س

المطلوب:

- (1) حساب نقطة التبادل للنشأة لكل وحدة على حدة.
- (2) رسم خط التبادل للنشأة وقبالة الزخم الذي يقع بإفله كل البكيات السليمة الرابعة والمكينة ... علماً أنه الطامة الانحاصبة المقومة للنشأة 50000 وحدة من (س1) و 70000 وحدة من (س2).

الحل:

- (1) نلاحظ أنه يوجد لدينا أكثر من سلعة لذا يجب تعديل أو نسبة الزخم.

$$\text{نسبة الزخم} = \frac{\text{عدد الوحدات المنتجة من كل منتج}}{\text{عدد الوحدات الكلية لجميع المنتجات}}$$

$$\leftarrow \text{نسبة الزخم لـ (س1)} = \frac{48000}{48000 + 64000} = \frac{48000}{112000} = 0.42857$$

$$\leftarrow \text{نسبة الزخم لـ (س2)} = \frac{64000}{48000 + 64000} = \frac{64000}{112000} = 0.571429$$

ونفس:

متوسط هامش المضافة = (سريع الوحدة - التكلفة المضافة للوحدة)  $\times$  نسبة التكاليف

$$\leftarrow \text{متوسط هامش المضافة لـ (س1)} =$$

$$(10 - 5) \times 0.428571 = 2.142855 \text{ ل.ج}$$

$$\leftarrow \text{متوسط هامش المضافة لـ (س2)} =$$

$$(5 - 2) \times 0.571429 = 1.714287 \text{ ل.ج}$$

متوسط هامش السلامة للوحدة الواحدة من المزيج:

$$\text{متوسط هامش السلامة (س.د)} + \text{متوسط هامش السلامة (ل.س.د)} = 2.142855 + 1.714287 = 3.857142 \text{ ل.س.د}$$

ملاحظة هامة:

نسبة التحويل للكم المزيج من س.د + ل.س.د = 1

$$1 = 0.571429 + 0.428571$$

فإذا كانت إحدى نسبة التحويل مجهولة في حال لدينا نسبة فتطلع

إيجار من نسبة المزيج مجموعها = 1

نفود لكل:

نقطة التعادل بالكمية المنشأة لكل = التكاليف الناتجة

متوسط هامش السلامة للوحدة

$$\text{نقطة التعادل بالكمية المنشأة لكل} = \frac{270000}{3.857142} = 70000 \text{ وحدة}$$

نقطة التعادل بالكمية لكل سليمة على وحدة =

$$= \text{نقطة التعادل بالكمية المنشأة لكل} \times \text{نسبة التحويل}$$

$$\text{ل (س)} = 70000 \times 0.428571 = 30000 \text{ وحدة}$$

$$\text{ل (ل.س.د)} = 70000 \times 0.571429 = 40000 \text{ وحدة}$$

وبالتالي خب:

• نقطة التعادل بالقيمة الخشائية لكل = نقطة التعادل بالكمية  $\times$  متوسط سعر بيع الوحدة من المزيج

• متوسط سعر بيع الوحدة من المزيج:

← اللعبة (س) = سعر بيع الوحدة  $\times$  نسبة التوزيع

$$= 0.428571 \times 10 = 4.28571 \text{ ل.س.}$$

← اللعبة (م) =  $0.571429 \times 5 = 2.857145 \text{ ل.س.}$

• متوسط سعر بيع الوحدة من المزيج =

متوسط سعر بيع الوحدة من اللعبة (س) + متوسط سعر بيع الوحدة من (م)

$$= 4.28571 + 2.857145 = 7.142855 \text{ ل.س.}$$

← نقطة التعادل بالقيمة الخشائية لكل =  $70000 \times 7.142855 = 500.000 \text{ ل.س.}$

← نقطة التعادل بالقيمة ل (س) = سعر بيع الوحدة  $\times$  نقطة التعادل بالكمية ل (س)

$$= 30000 \times 10 = 300.000 \text{ ل.س.}$$

← نقطة التعادل بالقيمة ل (م) =  $40000 \times 5 = 200.000 \text{ ل.س.}$

وهكذا نكمه انتهينا من الحل ...

ملاحظة:

موضوع "الرفع المالي" لم نقره عنه لأنه بحث في هيكلية التمويل

الداخلي والخارجي وليس عبارة عن إنتاج وكميات كما رأينا في "الرفع لتفادي"

بل هو إدارة مالي

وهو موضوع مشابه في مادة "التحليل المالي للقوائم المالية" البنية (3).

ويعني أنه :

- كي أن تعني الشئ لتقييم زيادة معدل ربحها من خلال زيادة التمويل الدائلي أو الخارجي

وكما كانت نسبة التمويل الخارجي أكبر  $\rightarrow$  كلما تحقق ربح أكثر لكن بشرط :

أن يكون معدل الفائدة أقل من معدل العائد على رأس المال أي يؤدي لزيادة العائد على رأس المال (الفرق بين العائد والدين)

فإذا اقتربت أكثر  $\rightarrow$  دفعت فائدة أقل  $\rightarrow$  ربح أكثر  
شروط عدم تآكل المخاطرة والقدرة على السداد

ملاحظة :

في الرفع التفضيلي :

تزداد المبيعات ذات النسبة التي تحوي درجة رفع تفضيلي أعلى بنسبة أكبر من زيادة المبيعات ذات النسبة ذات الرفع التفضيلي الأقل

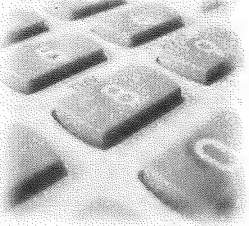
كما كانت نسبة التكاليف الثابتة أكبر  $\rightarrow$  تزداد الرفع التفضيلي

انتهينا من الفصل الخامس

انتهت المحاضرة الأسبوعية



# Fourth



السلام عليكم  
إن هذه المحاضرة هي حل عملي وألعاب دورات لطلاب الدكتور  
"عيسى عثمان" يأتي ليحل معنا ويبدأ الفصل  
السادس في التجميع القادم إن شاء الله تعالى

الدكتور صافي قام بحل الطلب الثالث من السؤال 20 ص 85 من  
الكتاب

لنتذكر البيانات لهذا التمرين:

(ص)	(ع)	(س)	
100.000	50.000	50.000	عدد الوحدات المنتجة
48	36	28	سعر بيع الوحدة
25	12	13	التكلفة المتغيرة الصانعة
6	4	5	التكلفة المتغيرة البسيطة

التكاليف الثابتة الكلية 260.000

\* وتوقع المصنعة أنه يقرأ خلال عام 2007 زيادة بمعدل 20٪

لنجد التكلفة الصانعة المتغيرة للوحدة (ص):

$$\text{بعض القيمة الجديدة} = (25 \times 20\%) + 25 = 5 + 25 = 30$$

من أن يقرأ زيادة بمقدار 4 ليرتفع التكلفة البسيطة المتغيرة للمنتج

بعض:

$$\text{بعض الجديدة} = 4 + 4 = 8$$

وبالتالي: التكلفة المتغيرة للوحدة ل(ع) =  $8 + 12 = 20$

التكلفة المتغيرة للوحدة ل(س) =  $5 + 13 = 18$

ل(ص) =  $6 + 30 = 36$

حاصل المساحة للوحدة : (س) (ع) (م)

سريع للوحدة 28 36 48

(-) التكلفة التقديرية (18) (20) (36)

12 16 10

= = =

توسط حاصل المساحة :

حاصل المساحة للوحدة 10 16 12

\* معدل المزارع 25 25 50

متوسط حاصل المساحة

12.5 = 6 4 2.5

= = =

ت ك

نقطة التقاطع بالبركة =

توسط حاصل المساحة

وهي عدد الوحدات الواجب = 2600000 = 208000 وحدة

12.5

ببها فلان 200

لتحقيقه التقاطع

نقطة التقاطع بالبركة = نقطة التقاطع بالبركة \* متوسط سريع الوحدة

8320000 = 40 \* 208000 =

حيث أنه متوسط سريع الوحدة هو 40 و 8320000 بالمائة المئوية

وهذا هو المطلوب الثالث

حل أسئلة دورات:

① تفكر إحدى المنشآت بالتمدد المالي (P) كإنتاج إحدى السلع التي تباع الوحدة منها بمبلغ ١٥٠ ل.س. وستكون نسبة هامش المبيعات ٤٥٪. وتبلغ التكاليف الثابتة 20000000 ل.س. ومن المتوقع أنه تباع طبعات السنوية من هذه السلعة ١٥٠٠٠٠ وحدة.

أ) منها ستكون درجة الرفع التفضيلي:

A - 2

B - 2.5

C - 2.3

D - غير ذلك

الحل: درجة الرفع التفضيلي = هامش المبيعات

هامش الربح قبل المزايا

قائمة الدخل

المبيعات 10000000

التكاليف المتغيرة (6000000)

هامش المبيعات 4000000

تكاليف ثابتة (20000000)

هامش الربح قبل المزايا 2000000

$$\text{درجة الرفع التفضيلي} = \frac{4000000}{20000000} = 2 \quad \text{A}$$

(2) إذا انخفضت مبيعات الشركة إلى 75 000 وحدة سنوياً فإن نسبة صافي الربح ستخف بمقدار:

A - 30٪

B - 37٪

C - 25٪

D - غير ذلك

$$\text{الـ} \rightarrow \text{نسبة انخفاض المبيعات} = \frac{100000 - 75000}{100000} = 25\%$$

← ستخف صافي الربح = نسبة انخفاض المبيعات × درجة انخفاض المبيعات

$$= 25\% \times 2 = 50\%$$

لـ (D)

(2) "تتبع إحدى الشركات ثلاثة أنواع من المنتجات:

البيانات	(P)	(M)	(L)
مربع الوحدة	25	30	40
نسبة هامش المبيعات	40٪	20٪	40٪
كمية المبيعات	25000	35000	40000

علماً أن التكاليف الساتية للشركة تبلغ 495000 ل.س. فإن:

(1) قيمة مبيعات التي تحققت للشركة من هامش أمان قدره 60٪:

A 3684375

B 4655325

C 3865475

D 3856400

الحل: فترة مبيعات تحققها من أمام 60% = ؟

$$\frac{\text{المبيعات} - \text{مبيعات المقابل}}{\text{المبيعات}} = 60\%$$

$$3684375 - \text{س} = \frac{1473750 - \text{س}}{\text{س}} \times 60\%$$

لـ (A)

2) صافي ربح الشركة من كافة المبيعات بعد المصروفات على أن معدل المصروفات 20%

$$A - 750453$$

$$B - 504753$$

$$C - 453750$$

$$D - \text{غير ذلك}$$

الحل: بعد قارنة الدخل:

$$\begin{array}{l} \text{المبيعات} (32.75 \times 100000) \quad 3275000 \\ \text{التكاليف المتغيرة} (21.75 \times 100000) \quad (2175000) \end{array}$$

$$\text{هامش المساهمة} \quad 1100000$$

$$\text{التكاليف الثابتة} \quad (495000)$$

$$\text{صافي ربح قبل المصروفات} \quad 605000$$

$$\text{مصروفات} 25\% \quad (151250)$$

$$\text{صافي ربح بعد المصروفات} \quad 453750$$

↓ (C)



3) مبيعات السيارات التي تحققت للشركة ربحاً صافياً قبل الضريبة 715000 :

(A) 3602500

(B) 3550600

(C) 3450555

(D) 3856400

الحل :

هامش المساهمة - صافي ربح قبل الضريبة + التكاليف الثابتة

$$1210000 = 495000 + 715000 =$$

قيمة المبيعات - هامش المساهمة  $\times$  متوسط المروحة  
متوسط هامش المساهمة

$$\textcircled{A} \leftarrow 3602500 = \frac{32.75}{11} \times 1210000 \leftarrow \text{قيمة المبيعات}$$

4) إذا كانت الهدايا الأصول الثابتة في الشركة تبلغ 198000 لـ

فإن نقطة الإنعاش المؤقتة بالقيمة :

A - 30000

B - 27000

C - 24000

D - غير ذلك

الحل : نقطة الإنعاش المؤقتة بالقيمة = ثابته نقدي - 297000 = 27000

متوسط هامش المساهمة 11 لـ  $\textcircled{B}$

علماً أن

$$297000 = 198000 - 495000 =$$

ثابته النقدي  
الهدايا

(5) إن كمية المبيعات التي تحققت للشركة ببيعاً مالياً قبل الضريبة بنسبة 20% من إيرادات المبيعات هي:

A - 115335

B - 125200

C - 111236

D - 114536

الكل حسب المعادلة:

الإيرادات الكلية = نفقة + أجرة + ربح مادي قبل الضريبة

لـ = س = (م × س) + ث + ج

$$[32.75 \times 5] + 495000 + (س \times 21.75) = س$$

$$س = 111236 \leftarrow \textcircled{C}$$

ملاحظة:

طريقة أخرى لحساب السؤال (3) في الصفحة السابقة:

مادي ربح قبل الضريبة + ث =

كمية المبيعات

هامش المساهمة للوحدة بالمتوسط

$$\rightarrow \frac{495000 + 715000}{11} = \text{لـ}$$

$$\rightarrow \text{لـ} = 110000$$

لـ = س = قيمة المبيعات

$$\leftarrow 32.75 \times 110000 = 3602500 \text{ لـ}$$

٣) تكون المتأ في حالة تعادل منها:

- A - تتأ بالـ التكاليف الثابتة مع هامش المساهمة
- B - تتأ بالـ التكاليف الثابتة النقدية مع الإيرادات
- C - تكون التكلفة المتغيرة للوحدة أكبر من سعر البيع
- D - لا شيء مما سبق

الجواب الصحيح: (A)

٤) ص الاستنتاجات تحليل التعادل:

- A - إيراد قائمة قفص رأس المال
- B - إيراد الموازنة القفصية المرونة
- C - دراسة هيكلية التمويل
- D - لا شيء مما سبق

الجواب الصحيح: (B)

٥) يستند التحيز بين التكاليف الثابتة النقدية وغير النقدية إلى حساب:

- A - نقطة التعادل
- B - نقطة تعادل التكاليف
- C - نقطة الإغلاق المؤقتة
- D - لا شيء

الجواب الصحيح: (C)

٦) التكاليف التي يمكن تجنبها:

$$\checkmark [B + C] = D$$

- A - التكاليف الثابتة فقط
- B - التكاليف المتغيرة فقط
- C - الجزء الثابت من التكاليف الثابتة المعلن تجنبه

(7) إذا كانت التكلفة المتغيرة للوحدة 60 ل.س

ونبة هامش المبيعات 40٪

وهامش الأرباح البرية 6000 وحدة

فإن هامش الربح قبل ف. و. ح.:

A - 200.000

B - 150.000

C - 300.000

D - غير ذلك

الحل:

$$\text{نبة هامش المبيعات} = 40\% = \frac{\text{س} - 60}{\text{س}} \Rightarrow \frac{\text{س} - 60}{\text{س}} = 0.4$$

$$\text{س} = 100 \text{ جميع الوحدات}$$

$$\text{قيمة هامش الأرباح} = 100 \times 6000 = 600.000 \text{ ل.س}$$

$$\text{هامش الربح} = \text{قيمة هامش الأرباح} \times \text{نبة هامش الأرباح}$$

$$= 600.000 \times 40\% = 240.000 \leftarrow \text{D}$$

(8) تبلغ التكاليف المتغيرة 2880000 ل.س لكل 45 وحدة مبيعاتاً سنوياً

فإن إذا كان معدل هامش الربح قبل ف. و. ح. = 25٪

فإن درجة الوضع الشفطي:

A - 2.2

B - 2.6

C - 4.2

D - 2.5

الحل:

$$\text{المبيعات} = \frac{\text{ت 2}}{\text{المعدل}} = \frac{2880000}{45} = 6400000 \text{ ل.س}$$

$$\text{هامش الربح} = 6400000 \times 25\% = 1.600.000 \text{ ل.س}$$

← هامش المساحة = المساحات - ت م

$$3520000 = 2880000 - 6400000 =$$

← درجة الرضغ التقاضي =  $\frac{\text{هامش المساحة}}{3520000} = 2.2$  A  
صافي ربع قبل فوهن 1600000

(ج) - يبلغ معدل هامش الأمان:

$$A - \div 55$$

$$B - \div 60$$

$$C - \div 43$$

$$D - \text{غير ذلك}$$

الكل:

معدل هامش الأمان =  $\frac{\text{المساحات - التقادل}}{\text{المساحات}}$

$$\text{التقادل بالقيمة} = \frac{\text{ت م}}{3490910} = \frac{1920000}{\div 55}$$

نسبة هامش المساحة

علماً أن:

ت م = هامش المساحة - صافي الرضغ

$$3520000 = 1600000 - 1920000 \text{ ل.ج}$$

$$\text{نسبة هامش المساحة} = \frac{3520000}{\div 55} = 6400000$$

$$\text{← معدل هامش الأمان} = \frac{3490910 - 6400000}{6400000} = \div 45.45 \text{ ← } \textcircled{D}$$



9) إذا ازدادت مبيعات الشركة هذه بـ 25٪ مع

ما في ربحها قبل من مبلغ:

A - 2500000

B - 2620000

C - 2750000

D - غير ذلك

الحل:  $\rightarrow$  نضع لسنا قائمة، فل

المبيعات 8000000

التكاليف المتغيرة (3600000)

هامش المساهمة 4400000

التكاليف الثابتة 1920000

ما في ربح قبل من 2480000  $\rightarrow$  ⑤

10) "يبلغ مربع الوحدة 60 ل.س. ونبة هامش المساهمة 40٪"

فإذا ازدادت التكلفة المتغيرة للوحدة بمعدل 5٪

فما هو مربع الوحدة الذي يحقق نفس هامش المساهمة

الحالي للوحدة؟

A - 78

B - 82

C - 84

D - 75

الحل:  $\rightarrow$  هامش المساهمة =  $60 \times 40\% = 24$  ليرة

$\rightarrow$  تكاليف متغيرة =  $60 - 24 = 36$  ل.س.

إذا زدت ت صغيرة 50٪ ←  $(36 \times 50) + 36$   
 54 = 18 + 36 ت صغيرة جديدة

فأكون الع الجديدة = 54 + 24 = 78 ← (A)

انتهت المحاضرة الطويلة



## Fourth

السلام عليكم

نقدم اليوم عن الفصل السادس وهو:

المعلومات المالية والقرارات قصيرة الأجل

طبيعة ومرحلة اتخاذ القرار:

تمثل عملية اتخاذ القرار أهدافهم الهام التي تقوم بها إدارة المنشأة حيث تتطلب الإدارة اتخاذ القرار والاختيار بين العديد من الحلول البديلة.

وعملية اتخاذ القرار تتطلب:

بيانات ومعلومات ملائمة في مراجعتها كافة بتفصيل الإدارة من خلالها

تقييم البدائل المتاحة وتحديد التكاليف والإيرادات وطرق

التحويل والتأثير المترتبة على كل منها.

وبالرغم من أن أسلوب اتخاذ القرار وفنّه يتأثر بالمؤهلات الشخصية للأفراد ويستند إلى أسس علمية وإساليب علمية أخرى.

مراحل اتخاذ القرار: "هام بالترتيب"

(1) تحديد المسألة:

هنا من أهم المراحل وإن تحديد المسألة بكل واضح ودراسة يسهل تحديد  
في وضوح الهدف الذي تسعى إليه الإدارة لتحقيقه من جهة و  
البدائل التي يجب اختيار الأفضل من بينها لتحقيق هذا الهدف من جهة  
أخرى.

وتتم هذه المرحلة هامة ومساندة للانتقال للمرحلة الثانية وهي:

### (2) تحديد بائل الحل:

يتم بكل واضح ودراسة وفي البحث عن الحلول المختلفة وتتطلب هذه المرحلة جمع كل المعلومات عن هذه الحلول وتصنيفها، وتقييمها بكل يساهم للانتقال للمرحلة التالية وهي:

### (3) تقييم الحلول البديلة:

تقوم على دراسة وتقييم هذه الحلول، ويتم فيها خلال المعلومات المتوفرة بتقييم البائل المتاحة وتقرير المتطلبات والنتائج المترتبة على كل منها. خلاصة: لتحديد الإرادة المترتبة على البديل.

### (4) تحديد البديل الأفضل واتخاذ القرار:

تم عملية اتخاذ القرار باختيار البديل بأنه الأفضل في عملية دقيقة وبسيطة آية معاً.

منه دقة: يترتب عليها نتائج متوقعة هامة في حياتها. اتخذ نموذج اختيار القرار المناسب المتعد للمعلومات المتاحة وأخذ التغيرات والمعامل الأخرى بالحسبان.

وبسطة: إذا ما كانت المعلومات التي تم جمعها وتحليلها وتصنيفها وتقييمها قبل اتخاذ القرار مناسبة وكافية لاتخاذ قرار راسخ.

المعلومات الملائمة لاتخاذ القرار وتقييم الأداء:



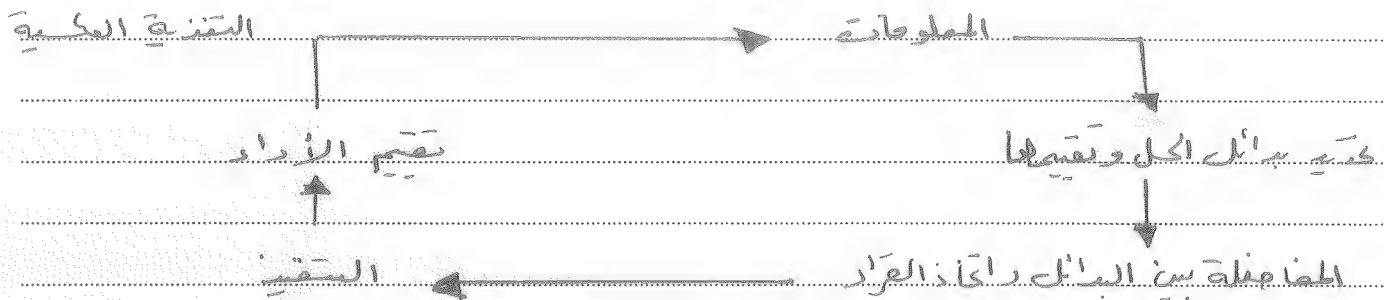
المعلومات الملائمة:

هي المعلومات التي تسهم بكل مناسب في كل مرحلة من مراحل اتخاذ القرار وتتجاوز ذلك إلى مرحلة التنفيذ والتي ترافقها عملية تقييم منهجية للأداء وأيضاً:

تتبع الآف من الاختلافات التي قد تنجم عن سوء التنفيذ أو عن عدم دقة التقديرات وذلك عن طريق "التغذية الراجعة" بالمعلومات اللازمة لدعم الأداء من جهة أو لتغيير طرق التنفيذ والتقدير من جهة أخرى

ويجب أن تتوفر في المعلومات خصائص لكي تكون ملائمة لاتخاذ القرارات وتحقيق المنفعة التي تقودها تكلفة الحصول على هذه المعلومات.

ويمكن تمثيل العلاقة بين المعلومات وارتباطها مع عملية اتخاذ القرار وتقييم الأداء:



ويجب أن تكون:

حقائق منصفة المعلومات تقودها تكلفة الحصول عليها لهذه المعلومات.



## التحليل التفاضلي والقرارات قصيرة الأجل

• يهدف من مساعدة الإدارة لاتخاذ القرار واختيار البديل المناسب تبعاً للمعطيات المتوفرة عن هذه البدائل.

• يتوزع التحليل التفاضلي في:

اتخاذ القرارات قصيرة الأجل ذات البديلين من خلال الاعتماد على مفهوم التكاليف والإيرادات التفاضلية لهذين البديلين وبالكل الذي يتناسب مع طبيعة القرار المطلوب اتخاذه.

• التحليل التفاضلي: هو الفرز بين تكاليف البديلين أو:

هو الفرز بين إيرادات البديلين.

• ويهدف من اتخاذ القرارات قصيرة الأجل وذلك عن طريق المقارنة بين بدليين:

مثلاً:

لدينا بدليين (P) و (U) فافترس بتحليل إيرادات أو تكاليفها ← واختار البديل الأفضل بينهما.

### ١) نقطة قائل التكاليف "نقطة السواد":

• يوافق عند اتخاذ القرارات في بعض الأحيان نقطة المقارنة بين بدليين لانتاج كمية معينة لأنفسهم سعر البيع سواء أُنقبت من خلال هذا البديل أو من بديل آخر.

• وهناك اختلافاً بين البديلين فيما يتعلق بالتكاليف الثابتة والتكلفة المتغيرة انوية المنع من كل منهما.

• ونأخذ أهدالبيلين الذي يحقق ربحاً صافياً أكبر مع الأخذ  
بالكمية هم الإنتاج والمبيعات وأنت يكون  
البيل الأفضل في ظل مستوى معين من النشاط قد يصبح غير ذلك  
في مستوى نشاط مختلف

### مفهوم نقطة التواء:

هي النقطة التي تتساوى عندها التكاليف الكلية للبيلين  
وتكون أرباحها الصافية متساوية في الحالة نظراً لأن مربع  
وحدة المنتج هو نفسه للبيلين

نقطة تعادل التكاليف عندها تكون:

$$\left. \begin{aligned} \text{التكاليف الكلية للبيل (P)} &= \text{التكاليف الكلية للبيل (U)} \\ \text{صافي ربح البيل (P)} &= \text{صافي ربح البيل (U)} \end{aligned} \right\}$$

هام  
جداً  
جداً

### ملاحظات:

• يمكن أن يكون قبل أو بعد نقطة تعادل التكاليف يوجد بيل أفضل من بيل آخر

كأن نقول:

البيل (P) أفضل من البيل (U) بعد نقطة تعادل التكاليف  
البيل (U) أفضل من البيل (P) قبل نقطة تعادل التكاليف

• وإذا كان للنشأة بيلان للإنتاج  
مثلاً:

لنأخذ طير الإنتاج ← يكون المبلغ الناتج ولكن هيكلية التكاليف مختلفة

وذلك بالنسبة للتكاليف الثابتة والتكلفة المتغيرة لكل منها  
عندها:

لجاءت في تكلفة مجموعة معلومات بالائحة لاتخاذ البديل المناسب  
ملائمة:

في بعض الأحيان يكون البديل (P) أفضل من (U) عند حجم مبيعات  
معتدلة ... ولكن يكون الآخر مختلف عند حجم مبيعات أكبر

مثال:

لنفترض أنه لدينا البيانات الخاصة بالبديل (P) و (U):

(U)	(P)	
11000	11000	كمية المبيعات (وحدة)
20	20	حريص الوحدة (ل.س)
8	12	التكلفة المتغيرة للوحدة (ل.س)
90000	38000	التكاليف الثابتة (ل.س)

ومن خلال المخططات السابقة يمكن وضع قوائم الدخل لكل البديل:

قوائم الدخل الحديثة:

(U)	(P)	
220000	220000	المبيعات
(88000)	(132000)	تكاليف المتغيرة
132000	88000	هامش المساهمة
(90000)	(38000)	التكاليف الثابتة
42000	50000	صافي الربح

ملاحظة:

المبيعات للترا البديلي = 11000 وحدة × 20 ل.س = 220000

التكاليف المتغيرة:

للبيع (P) = 11000 وحدة × 12 ل.س = 132000

للبيع (U) = 11000 وحدة × 8 ل.س = 88000

بالمقارنة بين هذين البديليين:

نجد أن البيع (P) أفضل من البيع (U) لأنه يحقق صافي ربح أكبر

\* بالعودة للمثال السابق:

ويفرض أن كمية المبيعات زادت من 11000 وحدة ← 16000 وحدة

لكن البديليين فيصبح الربح الذي يحققه كل منهما عالى نحو التالي:

	(P)	(U)
المبيعات	320000	320000
التكاليف المتغيرة	(192000)	(128000)
هامش الماركة	128000	192000
التكاليف الثابتة	(38000)	(90000)
صافي الربح	90000	102000

ملاحظة:

المبيعات أصبحت للترا البديلي = 16000 وحدة × 20 ل.س = 320000

التكاليف المتغيرة أصبحت:

للبيع (P) = 16000 وحدة × 12 ل.س = 192000

للبيع (U) = 16000 وحدة × 8 ل.س = 128000

بملاحظة أن البديل (u) أصبح هو الأفضل لأنه يحقق ربحاً أعلى من الربح الذي يحققه البديل (p).

نتجاً عنه:

القرار على تفضيل أي بديل على بديل آخر ← يتألف باختلاف المعطيات

ومن أجل التكن من اتخاذ القرار:

نبحث عن نقطة "مائل التكاليف" التي تتألف من لها التكاليف الكلية للبديل، ومادام ربحها الصافي مساوي لنقطة هذه السبب يعود لأنه سعر البيع نفسه لم يتغير.

علا نقطة مائل التكاليف يكون:

$$\text{التكاليف الكلية للبديل (p)} = \text{التكاليف الكلية للبديل (u)}$$

$$\text{التكاليف الثابتة} + \text{التكاليف المتغيرة للبديل (p)} = \text{التكاليف الثابتة} + \text{التكاليف المتغيرة (u)}$$

$$38000 + 12 \text{ ك} = 90000 + 8 \text{ ك}$$

حيث:

ك: كمية البضائع عند

نقطة مائل التكاليف

$$52000 = 4 \text{ ك}$$

وهي عدد الوحدات التي إذا

بيعت تكون التكاليف

كلية (p) مساوي

التكاليف الكلية لـ (u)

فأبهر آخر حساب نقطة مائل التكاليف:

التكاليف الثابتة التقاضية

نقطة مائل التكاليف =

التكلفة المتغيرة التقاضية للوحدة

هام  
ملاحظة



و بالتبعية :

نقطة تماثل التكاليف =  $90000 - 38000 = 52000$  =  $13000$  وحدة

التكلفة المتغيرة 12 - 8 = 4

بالتالي يكون صافي الربح للألبان مساوي في ظل نفس السعر = 66.000 ل.س  
و للتأكد نقوم بأعداد مائتين الأقل المدينة

(ب)	(أ)	
26.0000	260000	المبيعات
(104.000)	(156000)	التكاليف المتغيرة
156.000	104.000	هامش الهامية
(90.000)	(38000)	التكاليف الثابتة
66.000	66.000	صافي الربح

لبن:

المبيعات =  $13000$  وحدة  $\times 20$  ل.س =  $260000$  ل.س للألبان  
التكاليف المتغيرة =  $13000$  وحدة  $\times 12$  =  $156000$  ل.س للألبان (أ)  
=  $13000$  وحدة  $\times 8$  =  $104000$  ل.س للألبان (ب)

ملاحظات هامة:

التكاليف الكلية للألبان متساوية عند حجم مبيعات  $13000$  وحدة  
الذي يثل نقطة تماثل التكاليف للألبان (أ) و (ب)

يكون الألبان (أ) أفضل من (ب) عند ما يكون حجم المبيعات أقل من مستوى  
نقطة تماثل التكاليف.



حيث يصعب البديل (ب) بأفضل عندما تتجاوز المبيعات مستوى نقطة التعادل.

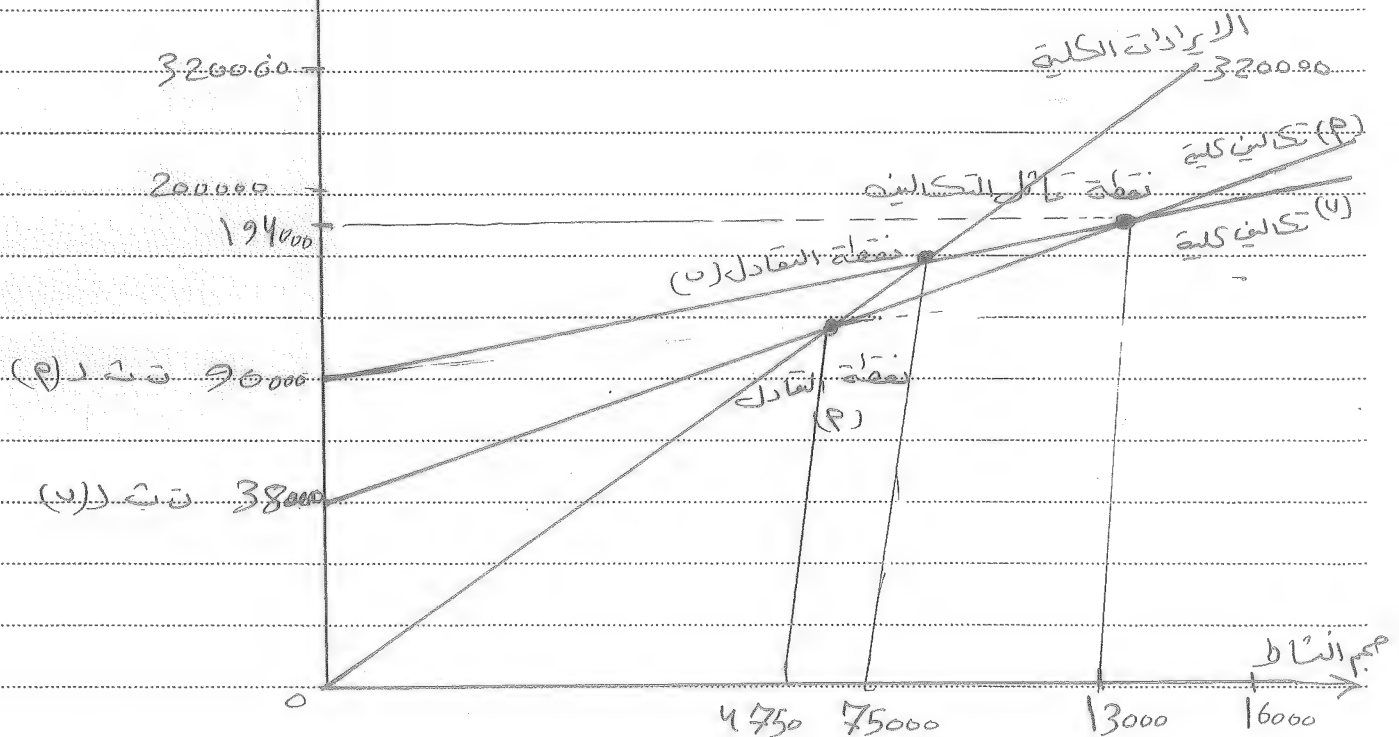
هام \* البديل الذي هامش المساهمة للوحدة فيه أكبر ← يصعب هو الأفضل بعد نقطة تعادل التكاليف.

والبديل الذي هامش المساهمة للوحدة فيه أصغر ← يصعب هو الأفضل قبل نقطة تعادل التكاليف.

\* خط التكاليف للبديل (ب) قبل نقطة تعادل التكاليف أعلى  
من خط التكاليف للبديل (أ) ← بالتالي ربح البديل (ب) هو الأقل من ربح البديل (أ).

\* خط التكاليف للبديل (أ) بعد نقطة تعادل التكاليف أعلى من خط التكاليف للبديل (ب) ← ربح البديل (أ) هو الأقل من ربح البديل (ب).

الرسم البياني:



ملاحظات:

$$\text{التكاليف الكلية للبيل (P)} = 38000 + 192000$$

$$\text{التكاليف الكلية للبيل (U)} = 90000 + 128000$$

نقطة تآكل التكاليف = ت + ت مقبرة

$$194000 = 38000 + 156000 =$$

$$194000 = 90000 + 104000 = \text{أو}$$

• نقطة التعادل للبيل (P) (U) تقفاه عند مستوى أقل من مستوى

نقطة تآكل التكاليف. وهنا ينبغي لأن كلا البيلين يحقق

ربح مضافي 66000. ليس عند هذه النقطة في مستوى 13000 وحدة.

• درجة المخاطرة في البيل (U) أكبر من درجة البيل (P) و البيل

(U) أصبح أفضل بعد نقطة تآكل التكاليف من قبلها.

$$\text{• نقطة التعادل بالجملة للبيل (P)} = \frac{38000}{8} = 4750 \text{ وحدة}$$

$$\text{• نقطة التعادل بالجملة للبيل (U)} = \frac{90000}{12} = 7500 \text{ وحدة}$$

$$\text{• معدل هامش الأمان للبيل (P)} = \frac{16000 - 4750}{16000} * 100 = 70.3\%$$

$$\text{• معدل هامش الأمان للبيل (U)} = \frac{16000 - 7500}{16000} * 100 = 53.1\%$$

وبالتالي:

• نقطة تآكل التكاليف: البيل (P) أقل ربحاً من (U) وهو ←

أقل خطراً ← وأكبر أماناً معدل 70.3 %

بعد نقف على الحالة:

السؤال (ب) أكثر مما (أ) = إذاً هو الأكثر فظوة = وهو أقل

إجمالي عمود 53.1 %

اما الله سبحانه و عظيمه

الطبابة أو الأوامر الخاصة : special orders

إن إدارة المنشأة تواجه في بعض الأحيان مشكلة متولدة من رفضه طلبية خاصة على أحد منتجاتها بسبب أقل من السعر الاستراتيجي الذي يباع لوجبه لهذا المنتج في السوق.

ومصدر أجل اتخاذ القرار في مثل هذه الحالات يجب الاعتماد على نظرية التكاليف المتغيرة بدلاً من التكاليف الكلية.

• وتقسيم التكليف إلى تكاليف ثابتة وتكاليف متغيرة يؤدي إلى:  
صلا مثل هذه العملية في حالة وجود حاجة إنتاجية تزداد  
في المستقبل.

مسائل

تبلغ الطاقة الانتاجية لاصنع الشركة 40000 وحدة يتم انتاجها حالياً بمعدل 75٪ فقط وتبلغ وحدة المنتج بـ 40 ل.س. والتكلفة المقررة للوحدة 30 ل.س. ، كما تبلغ التكاليف الثابتة للشركة 100.000 ، وقد عرفنا ان هذا التاجر عاكف لهذه المنتجات 5000 وحدة بـ 50 ل.س. للوحدة الواحدة

الحمد لله

سأنا ما إذا كان علمه المسأله موقوف بتقنين هذه الطائفة

(الحل)

قبل اجراء العمليات الحسابية والتحليل المقاضائي لقبول أو رفض هذه الطلبية لابد من التأكد من أن تنفيذ الطلبية لا يؤدي إلى:

(أ) تكاليف إضافية من جهة

(ب) ولن يؤثر على المبيعات الاعتيادية للشأة من جهة أخرى

وبما أن أعداد قوائم دخل الشأة قبل وبعد تنفيذ الطلبية الخاصة بالسؤال التالي:

قبل تنفيذ الطلبية	بعد تنفيذ الطلبية
المبيعات 1200000	المبيعات 1375000
تكاليف متغيرة (900000)	تكاليف متغيرة (1050000)
هامش المساهمة 300000	هامش المساهمة 325000
تكاليف ثابتة (100000)	تكاليف ثابتة (100000)
هامش الربح 200000	هامش الربح 225000

نلاحظ أنه:

مع فلاح المقارنة بين القائمتين نجد أن مصلحة الشأة في قبول تنفيذ الطلبية الخاصة لأنها تحققت لها زيادة قدرها 25000 في هامش الربح نتيجة مراعاة الاستهلاك السابقة

حيث:

المبيعات = 300000 وحدة  $\times$  40 ل.س = 1200000 قبل تنفيذ الطلبية

المبيعات = مبيعات قبل تنفيذ الطلبية + (5000 وحدة × 35 ل.س.)  
 = 1200000 + 175000 = 1375000 ل.س بعد تنفيذ الطلبية

صت:

الطاقة المتفلة = عدد الوحدات = 40000 × 75٪ = 30000 وحدة

التكاليف المتغيرة قبل تنفيذ = 30000 وحدة × 30 ل.س = 900000 ل.س

التكاليف المتغيرة بعد التنفيذ = 35000 وحدة × 30 ل.س = 1050000 ل.س  
 30000 5000

ويمكن إجراء المفاضلة بين قبول أو رفض الطلبية بأسلوب القابل  
 للمفاضلة من خلال الجدول التالي:

المبيعات	مقبول الطلبية	رفض الطلبية	التقابل
إيرادات المبيعات	1375000	1200000	175000
التكاليف المتغيرة	(1050000)	(900000)	(150000)
هامش المساهمة	325000	300000	25000
تكاليف التثبيت	(100000)	(100000)	مفر
صافي الربح	225000	200000	25000

الخلاصة:

قبول الطلبية تحققه لنا زيادة في صافي الربح 25000 ل.س ومما به  
 كما أنه من الممكن إجمال التكاليف الثابتة في المالمية لأنها ثابتة  
 دوماً لا تتغير مع البلية وهي تكاليف غير ملائمة لاتخاذ القرار.



نتيجة عامة:

يتم قبول الطلبية عندما يكون  
العرالمعدون أقل من سعر البيع في السوق  
ففي مثالنا السابق:

$$35 > 40$$

وعندما يكون العرالمعدون أكبر من التكلفة المتغيرة  
35 < 30

والسبب:

لأن الزنج بعد قبول الطلبية أكبر من الزنج قبل قبول الطلبية  
عني:  $225000 < 200000$

ستكون الآلية:

التصنيع أو الشراء Make-or-Buy Decision

والمهمة هذه الفعالية في المنشآت المنتجة منتجات متعددة الأجزاء  
حيث يمكن تصنيع الأجزاء هذه إما من  
(د) داخل المنشأة  
(أ) شرائها من موردين خارجيين

ومقبل الدفول في عملية المقارنة الرقمية بين تكلفة تصنيع القطعة  
داخل المنشأة وتكلفة شرائها من الخارج ليلاً  
نستنتج أنه:

لا بد من دراسة أثر مثل هذا القرار على المدى الطويل من حيث أهمية  
صنع المنتج الرئيسي بكافة أجزائه داخل المنشأة  
والذي يحقق المزايا التالية التي تتلخص بـ:



- 1- تكامل خطوط الائتمال .
  - 2- ضمان مطابقتها للمواصفات المحددة . يعني عندما أطلب سلعة تطابق نفس السلعة التي أريدها .
  - 3- ضمان جودة القطعة المطلوبة يعني كفاءة السلعة .
  - 4- تقاضي الأرباح . سياسات الموردين وتعاملهم في وقت من الأوقات يعني مثلاً عند رفع الأسعار .
- ملاذ طالة هامة :
- ولابد من دراسة وضع التجهيزات التكنولوجية لصناعة هذه القطعة
  - الصناعة وما مدى إمكانية الاستفادة منها إذا تم شراء القطعة من الخارج .
  - مثلاً :
  - عندما أشتري قطعة من الخارج تكون عملية الصنائه غير مؤكدة .
  - إذاً يجب معرفة ما هي الأهمية من عملية التصنيع أو الشراء
  - أيضاً :
  - يجب معرفة مصير التكاليف الناتجة المتعلقة بصناعة هذه الأجهزة وهل تتحملها الصناعة متى لو قامت بشراؤها من الخارج أو إذا قامت بتصنيعها
  - فحين معرفة مصيرها لاتخاذ القرار .
  - ويجب أيضاً معرفة السعر المردود لهذا الجزء .
  - ملاحظة :
  - السعر المردود أقل من السعر الاعتيادي يكون .
  - كما أنه :
  - تفرج التكاليف المتغيرة يعني استرداد التكلفة المتغيرة .

السؤال السادس صفحة ١٧١ :

أنتجت إحدى الشركات في عام 2005 ( 8000 وحدة ) من القطعة (س) التي تتأكل جزءاً من المنتج النهائي لهذه الشركة ومتبلطة تكلفة إنتاج القطعة الواحدة (270) ل.س. وكانت البيانات التقافية لتكاليف إنتاج هذه القطعة كما يلي :

- مواد مباشرة للوحدة الواحدة 80 ل.س.
- أجور مباشرة للوحدة الواحدة 60 ل.س.
- مصاريف صناعية غير مباشرة متغيرة للوحدة 40 ل.س.
- تكاليف صناعية ثابتة لحظاً لإنتاج القطعة (س) 560000 ل.س.
- تكاليف إدارية ثابتة لحظاً لإنتاج القطعة (س) 160000 ل.س.

ملاحظة أنه :

(١) الشركة ستحطم عام 2006 الذي 10000 وحدة من القطعة (س) وأن الطاقة الإنتاجية المتوفرة حالياً تسمح بإنتاج هذه الكمية.

(٢) أنه تكلفة المواد والأجور المباشرة ستزداد في عام 2006 بمعدل 10٪. حيث أنه إحدى الجهات عرضت على الشركة تزويد لها بالكمية المطلوبة من القطعة (س) بسعر 250 ل.س. للقطعة الواحدة.

(٣) أنه 85٪ من التكاليف الصناعية الثابتة لا يمكن تجنبها وتظل ثابتة في حالة الشراء من الخارج ، أما التكاليف الثابتة الإدارية والتي يمكن تجنبها بالكامل.

المطلوب :

(١) هل تنصح الشركة بالاستمرار في تصنيع القطعة (س) أم سترائها من الخارج في عام 2006 ؟؟

الحل:

النقطة التكاليف الصناعية المتغيرة:

$$\begin{aligned}
 & \text{تلكفة المواد المباشرة عام 2006} = 80 \times 110 = 88 \\
 & \text{تلكفة الأيدي المباشرة عام 2006} = 60 \times 110 = 66 \\
 & \text{مصاريف صناعية متغيرة غير مباشرة} = 40
 \end{aligned}$$

194

التلكفة المتغيرة للوحدة الواحدة

وبالتالي:

• في بيل التصنيع:

$$\text{التكاليف الصناعية المتغيرة} = 10000 \text{ وحدة} \times 194 = 1940000 \text{ ل.س.}$$

• في بيل الشراء:

$$\text{التكاليف الصناعية المتغيرة} = 10000 \text{ وحدة} \times 250 = 2500000 \text{ ل.س.}$$

• التكاليف الصناعية الثابتة في بيل الشراء:

$$560000 \times 85\% = 476000 \text{ تحتلها المئاة صفا لوطامدة}$$

بالشراء من الخارج

• التكاليف الإدارية الثابتة في بيل الشراء يمكن تجنبها بالكامل لذاهي مخر

معدل التكاليف التفصيلية:

البيان	بيل الاستيراد (التصنيع)	بيل الشراء	التفاضل
تلكفة متغيرة (عند الشراء)	1940000	2500000	(560000)
تلكلف صناعية ثابتة	560000	476000	84000
تلكلف إدارية ثابتة	160000		160000
إجمالي التلكلف	2660000	2976000	(316000)

والتالي للاخطأ أنه :

تكاليف التصنيع > تكاليف الشراء  
 2660000 > 2976000 بقيمة 316000 ل.س.

وبالتالي :

يكون القرار :

الاستمرار في تصنيع القطعة (س) في عام 2006  
 لأنه تكاليف التصنيع هي أقل من تكاليف الشراء

إلى الدكتور حين لم يكن له باقى الطلبات

لأننا لم نأخذ كامل الفضل السادس

لأننا سنحله إن شاء الله في المحاضرة القادمة

انتهت المحاضرة الكاريزية

Fourth



السلام عليكم

نستعرض من الفصل السادس اليوم بإذن الله

مثال

نفترض من إحدى المنشآت تصنيع حالياً أحد المكونات

(الأجزاء) التي يدخل في تصنيع منتجها الرئيسي

مكاتبه بيانات التكاليف المتوفرة عن تصنيع هذه القطعة كحالي:

[علماً بأن كمية القطع اللازمة لها 25000 قطعة]

البيان	التكاليف الكلية	تكلفة الوحدة
مواد مباشرة	200000	8
أجور مباشرة	900000	36
تكاليف صناعية غير مباشرة - سقارة	400000	16
المجموع	1500000	60

هناك طريقة أخرى لحساب تكلفة الوحدة = مجموع التكاليف الكلية

كمية القطع اللازمة

$$\leftarrow \text{تكلفة الوحدة} = \frac{1500000}{25000} = 60 \text{ ل.س.}$$



والمعودة لمعطيات المئات :

كما تبلغ التكاليف الصناعية غير المباشرة الثابتة 500000 ل.س أي نصيب  
الوحدة في صنفه التصنيع =  $\frac{\text{ثابتة}}{\text{كمية القطع}} = \frac{500000}{25000} = 20$  ل.س

إذاً :

التكلفة الكلية للقطعة =  $60 + 20 = 80$  ل.س

وقد عرفنا أن المورد يسلل لهذه القطعة ثلث المئات ببيعها الحصة  
اللازمة لها 25000 قطعة بعر 70 ل.س واحدة  
إلى مخازنها [ صنفه ذلك : بدون تكاليف إضافية ]  
[ أي 70 ل.س كلها تكاليف شراء ]

الحل :

لتقليل الإدارة من المفاضلة بين :

(أ) بديل الاستمرار بتصنيع القطعة

(ب) وبيع بديل شرائها من الخارج

هام لا بد من دراسة وضع التكاليف الثابتة الخاصة بإنتاج هذه القطعة و  
ومصير التجهيزات المستخدمة في تصنيعها

لذلك :

سنقوم بإجراء التحليل التفاضلي بين البديلين في ظل الفرضيات التالية :

أولاً : التكاليف الثابتة غير المباشرة الصناعية تتعلق بتجهيزاته

لا يمكن استخدامها لأي غرض آخر

فرضية عدم إمكان استخدام الطاقة الإنتاجية

لأغراض أخرى

إيم الإنتاج ستحل في هذه الحالة كامل التكاليف الثابتة

الصناعية غير مباشرة سواء استمرت في تصنيع القطعة أو

استراتها من الخارج

البلائع	بدل التصنيع	بدل الشراء	التفاضل
تكاليف ضاربة صغيرة (عمن الشراء)	1500000 (25000 قطعة $\times$ 60 ل.س.) ت صغيرة	1750000 (170 $\times$ 25000) مردود	(250000)
تكاليف ضاربة ثابتة	500000	500000	صفر
إجمالي التكاليف	2000000	2250000	(250000)

ملاحظة:

• على من الشراء

تكاليف بدل التصنيع &gt; تكاليف بدل الشراء

1500000 &gt; 1750000 ← ضاربة 250000

نتيجة التفاضل

• لإيه التكاليف الضاربة ثابتة سواء أتم معنا بإقامة صنفها  
أو وتكون نتيجة التفاضل صفر لأنها متساوية.

• النتيجة النهائية:

نفتد بدل التصنيع لأن: تكاليف بدل التصنيع &gt; تكاليف بدل الشراء

بقية 250000 ل.س. وهي الفرق بين:

$$250000 = 2250000 - 2000000$$

← هذه هي الحالة الأولى... وننقل الآن إلى الحالة الثانية

ثانياً: موزنية إمكانية الاستفادة من الجوائز في نشاطات أخرى  
بنسبة ٨٥٪ :

معنى ذلك :

يمكن تخصيص ٨٥٪ من التكاليف الثابتة وبقية ١٥٪ ستتحملها  
المنشأة يعني وفقت المنشأة ٨٥٪ على أعمال أخرى  
ستتحملها أنشطة أخرى.

البائنة	بديل التصنيع	بديل الشراء	التفاضل
تكاليف ضابطة صغيرة (عن الشراء)	١.٥٠٠.٠٠٠	١.٧٥٠.٠٠٠	(٢٥٠.٠٠٠)
تكاليف ثابتة ضابطة لا يمكن تجنبها	٥٠٠.٠٠٠	١٠٠.٠٠٠	٤٠٠.٠٠٠
إجمالي التكاليف	٢.٠٠٠.٠٠٠	١.٨٥٠.٠٠٠	١٥٠.٠٠٠

ملاحظة:

التكاليف الثابتة من بديل الشراء التي تتحملها المنشأة هي :

$$= \text{تكاليف ثابتة} \times (100\% - 85\%)$$

$$= 500.000 \times 20\% = 100.000$$

ونتيجة التفاضل كالتالي :

$$500.000 - 100.000 = 400.000 \text{ تتحملها المنشأة}$$

النتيجة النهائية :

نقدر على بديل الشراء لأننا نقوم بـ ١٥٠.٠٠٠ لـ إذا قامت بـ

منه إلى أن رأه تكاليف بديل الشراء > تكاليف بديل التصنيع

$$1850000 > 2000000$$

الثاني: فرضية توفير 50٪ من التكاليف الثابتة في حالة  
إيقاف تصنيع القطعة وشرائها من الخارج:

البيانات	مبدل التغير	مبدل الشراء	الفاضل
تكاليف ضابطة متغيرة (دعم الشراء)	1500000	1750000	(250000)
تكاليف ثابتة لا يمكن تجنبها	500000	250000	250000
إجمالي التكاليف	2000000	2000000	صفر

ملاحظة:

• إيه المسألة توفر 50٪ من التكاليف الثابتة إذا لم يتم حل 50٪  
من التكاليف.

• في مبدل الشراء التكاليف الثابتة التي لا يمكن تجنبها:

$$250000 = 50\% \times 500000$$

وهي هذه الحالة:

تأودن تكاليف مبدل التصنيع مع مبدل الشراء ولا فرق بينهما  
التكاليف بين البديلين وتأدي 2000000 لانس إذا:

← نتيجة الفاضل تأدي صفر

وبالتالي:

النتيجة النهائية:

يبقى للإدارة اتخاذ القرار الذي تراه مناسباً في ضوء الاعتبارات

ملأه فامة

جاء الأثر بالإشارة عن المورد الذي أتفاعل معه ذلك هو مصوره أم لا ؟  
 هذا يرفع حصة إيفاء أم لا ؟  
 والسبب وجود عوائق عند إيقاف الإنتاج وإعادة تشغيل الآلات  
 مرة أخرى ← مما يتسبب بزيادة أو نقصان في تكلفة الوحدة  
 مما يؤدي لحسارة المصنعة .

رابعة: فرضية إمكانية تأجير التجهيزات المتقدمة في إنتاج الطاقة  
لطرف آخر لقاء بدل أيجار التصنيع يبلغ (5000000)

البائت	بدل التصنيع	بدل الشراء	التفاضل
تكاليف ضريبة صفة (عن الشراء)	1.500.000	1.750.000	(250.000)
تكاليف ضريبة أجرة	500.000	500.000	صفر
بدل الإيجار (تمتثل بتكلفة الفرصة البديلة)	500.000	—	500.000
إجمالي التكاليف	2.500.000	2.250.000	250.000

lovi

البرلين تحمل التكاليف الناتجة لأن المرأة ستبقى تحمل هذه التكاليف في حالة تأخير التجهيزات للغير كما جالسة استمرار بالتصنيع الرافلي



• بديل القنيع تحمل 500 000 تكلفة فرصة بديلة المحتملة البالغ  
الممكن الحصول عليه من تأجير التجهيزات إذا طرأ اختيار بديل الشراء

• تكون النتيجة النهائية:  
تكلف القنيع < تكلف الشراء

→ من مصلحة الشركة شراء القطعة من المورد في الخارج

→ الآن نتقل للمرحلة الثانية:  
استمرار أو إيقاف أحد خطوط الإنتاج

• في المنشآت التي لديها أكثر من خط إنتاجي، تواجه الإدارة في  
بعض الأحيان مشكلة اتخاذ القرار الملائم بشأن الاستمرار  
بتفعيل أحد الخطوط أو إيقافه نظراً لعدم تفضية إيرادات  
هذا الخط لتكاليفه الكلية وتحقيقه نتائج حاسرة.

• يجب دراسة زاويتي من المشاكل:

(م) الربح أو الخسارة التي يحققها هذا الخط

(ب) دراسة أثر الاستمرار بتفعيل هذا الخط أو إيقافه على ربحية  
المنشأة ككل

وبين:

في المنشآت التي لا يوجد فيها خط الإنتاج يمكن في محاسبة التكاليف

حصر تكاليف كل خط إنتاج على صفة

• ولكن ليس مآكل أحد خطوط الإنتاج عيقت ربح والآخر عيقت خسارة

ونظم السؤال التالي:

هل يجب إيقاف الخط الإنتاجي الذي يحقق الخسارة لأنه يؤثر على

ربح المنشأة ككل لأنه يخفف ربح خط الإنتاج

→ مما يؤدي إلى تخفيض الربح الكلي للمنشأة.

→ وبذلك يتم اتخاذ القرار المناسب والصحيح بين التمييز بين نوعي تكاليف:

(1) تكاليف يتم تجنبها.

(2) تكاليف لا يتم تجنبها.

ملحوظة:

جميع التكاليف المتغيرة هي تكاليف يمكن تجنبها لشيء إذا لم أنتج  
لا تحملها لهذه التكاليف.

أما التكاليف الثابتة فتقسم لجزئين:

(1) جزء يمكن تجنبه: وهو غير لاتخاذ القرارات ولا يتأثر بالمنشأة إذا

توقف الإنتاج.

(2) جزء لا يمكن تجنبه: يستمره المنشأة حتى لو توقف فعل الإنتاج.

→ وبإطلاقاً من هذا التمييز:

إيرادات الخط الانتاجي يجب أن تغطي التكاليف التي يمكن تجنبها ولكن

الأقل، حيث أن كل زيادة من ذلك تؤدي إلى زيادة ربح المنشأة

وأيضاً:

إذا كانت إيرادات الخط الانتاجي لا تغطي تكاليفه التي يمكن تجنبها

فمنجب أن يكون القرار بإيقافه لهذا الخط

أي:

• إذا كانت إيرادات خط الانتاج كالتكاليف التي يمكن تجنبها → ننتج بالخط

ولا نوقفه.

أما:

إذا كانت إيرادات الخط > التكاليف التي يمكن تجنبها

→ يجب اتخاذ القرار بإيقاف هذا الخط لأنه ينتج عن ربح المنشأة لكل

ملاحظة هامة:

إذا لم استقر من الأصول ← نقوم بإهلاكها لتخلص من المنشأة  
ولقد يصفن أمثلة التكاليف الثابتة:  
الهلاك للأصول الثابتة، أجور عمال، ... هي تكاليف ثابتة  
سواء أنشيت أم لا ← أدفعها.

التكاليف الممكن تجنبها = التكاليف المتغيرة + الجزء الثابت من التكاليف  
الثابتة الممكن تجنبها

مثال: لنفترض أن إحدى المنشآت تتحمل في فصول انتاجية  
(P) و (U) و (J) وكانت قوائم الدخل الانفرادية والسجدة  
لهذه الخطوات كالتالي:

البيان	(P)	(U)	(J)	المجموع
ايرادات المبيعات	120000	130000	150000	400000
التكاليف المتغيرة	(60000)	(80000)	(85000)	(225000)
هامش المساهمة	60000	50000	65000	175000
التكاليف الثابتة	(30000)	(40000)	(85000)	(155000)
صافي الدخل/خسارة	30000	10000	(20000)	20000

ما هو مصير (J) الذي يحقق خسارة؟

إن صافي ربح (P) 30000 و صافي ربح (U) 10000  
وصحيفة 40000.

ولكن

ب. خسارة (ج) = 20000 لقد انخفضن صافي ربح (P) و (U) إلى 20000 وهي نتيجة كامل المنشأة

ولذلك أن إيرادات الخط (ج) تغطي تكاليف المتغيرة التي تعتبر تكاليف يمكن تجنبها

وإذاً اعتماداً أن العرضية التالية التي تقول:

التكاليف الثابتة هي تكاليف لا يمكن تجنبها بالكامل.

وبالتالي حتى لو توقف الإنتاج ستظل المنشأة، ولكن يجب إجراء المفاضلة بين البديلين

البيان	بديل الاستمرار (P) و (U) و (ج)	بديل الإيقاف (P) و (U)	التفاضل
إيرادات المبيعات	400.000	250.000	150.000
التكاليف المتغيرة	(225.000)	(140.000)	(85.000)
هامش المساهمة	175.000	110.000	65.000
التكاليف الثابتة	(155.000)	(155.000)	مفر
صافي الربح (الخسارة)	20.000	(45.000)	(65.000)

\* النتيجة النهائية:

القرار هو الإبقاء على الخط (ج) لأنه هامش المساهمة 65.000 لـ

يغطي جزءاً كبيراً من تكاليف الثابتة البالغة 85.000 لـ

وتتقرر خسارته على 20.000 لـ

إلا أنه يتصل خسارته إلى 85.000 لـ في حالة إيقاف هذا الخط

أو عن طريق التحليل التفاضلي ستكون النتيجة:

إستمرار إيقاف الخط الانتاجي (م) سيؤدي لتحقيق ضارة 65000 لـ ب  
لهذه المنشأة التي تحققت في حالة استمرار العمل في الخطوط  
التي ربحاً 20000 لـ ب

إذاً:

مجموع الخسارة الناجمة عن إيقاف الخط (م) بالنسبة للمنشأة تصبح كما يلي:

45000 ضارة بديل التوقف

20000 تكلفة الفرصة البسيطة (المصنعة)، وتمثل الربح في حالة الاستمرار

65000 مجموع ضارة المنشأة في حالة إيقاف الخط (م) المقارنة

مع حالة الاستمرار بالعمل في الخطوط التي

لذا، من مصلحة الشركة الاستمرار بالخطوط التي معاً

ملاحظة:

• عند بديل الاستمرار نجد أن إيرادات المبيعات هي لكل الخطوط أكبر من منها في  
بديل الإيقاف وهي إيرادات المبيعات للمطبخ (P) و (B) فقط

لأنه 400000 < 250000 بـ 150000

→ النتيجة لصالح بديل الاستمرار لأنه الأكبر

• التكاليف المستمرة في بديل الاستمرار أكبر منها في بديل الإيقاف

أي: 225000 < 140000 بـ 85000

→ بديل الإيقاف هو الأفضل لأنه الأقل

• هامش المساهمة في بديل الاستمرار أكبر من في بديل الإيقاف

175000 < 110000 بـ 65000

→ بديل الاستمرار هو الأفضل لأنه الأكبر



• التكلفة الثابتة هي نفقاتها كلاً البليت = 155000 ونية =  $P$  هي  
لأنه لا يمكن توفير أي جزء منها.

• النية النهائية:

إذا استمرنا في المخطوط ← تحقق ربح 20000  
وإذا أوقفنا عمل الخط (ج) ← تحقق خسارة 45000  
إذاً:

القرار النهائي هي خسارة بمقدار 65000 وخسارة من صناع:  
صانع لربح 20000 + خسارة 45000 = خسارة 65000  
↓ يعني إهملة الفرصة البليت.

• ويمكن معرفة النية الآتية:

إن الاستمرار في تشغيل الخط (ج) يحقق 150000 إيرادات صياغة  
هي أكبر من التكلفة المتغيرة الممكن تجنبها وهي في الخط (ج) 85000 لبي.

مثال:

بالرجوع للمثال السابق أن 75000 لبي تفرضه التكلفة الثابتة  
الخط (ج) يمكن تجنبها في حالة إيقافه إلى أن التكلفة الثابتة  
هي فقط (10000) لبي [ تتحملها المنشأة ]  
→ فنصبح وضع المخطوط الذي باقتراح إيقافه الخط (ج) بالشكل التالي:

البيان	(P)	(U)	(J)	المجموع
إيرادات المبيعات	120000	130000	—	250000
التكاليف المتغيرة	(60000)	(80000)	—	(140000)
هامش المساهمة	60000	50000	—	110000
التكلفة الثابتة	(30000)	(40000)	(10000)	(80000)
هامش الربح أو الخسارة	30000	10000	(10000)	30000

• وسيبر في هذه الحالة أنه من الأفضل:

أن توقف المنشأة الخط (ج) لأن إيراداته البالغة 150000 ل.س  
لا تغطي تكاليفه القية يمكن تجنبها البالغة 160000 ل.س  
[ 85000 دة متغيرة + 75000 جزء من دة ثابتة يمكن تجنبها ]

الإيرادات	بدل الاستمرار	بدل الإيقاف	التفاضل
إيرادات المبيعات	400000	250000	150000
تكاليف متغيرة	(225000)	(140000)	(85000)
هامش المساهمة	175000	110000	65000
التكاليف الثابتة	(155000)	(80000)	(75000)
صافي الربح/خسارة	20000	30000	(10000)

ملحوظة:

بدل إيقاف الخط (ج) تحت فرضية أن 10000 فقط من تكاليفه الثابتة  
تعتبر تكاليف ليس يمكن تجنبها وبالتالي يزداد ربح المنشأة من  
20000 إلى 30000.

أو بدل الاستمرار يحقق ربحاً أقل بمقدار 10000 بالمقارنة مع بدل الإيقاف  
ومن الأفضل إيقاف الخط (ج)

نستعرض الآن عن: القرارات في حالة المنتجات المشتركة

• تتحمل هذه الحالة في الصناعات القوية فيها الإنتاج في مرحلة  
أولى مراحل مشتركة إلى أن يصل الأمر في مرحلة معينة من  
الإنتاج يمكن فيها التمييز بين عدة من المنتجات الفردية

← حيث تعرف هذه المرحلة بـ "نقطة الانفصال"

عسائی

تَكَالُفِ الْإِنْتَابِ مَبْلُ نَقْطَةِ الْإِنْفِصَالِ تَسْمِي "تَكَالُفِ مَشْرُكَةٍ"

ومنه أصبح لكل منع مؤدي بعد نقطة الانفصال هي "تكليف انتاج خاصة"

• ونفهم لدينا المثلث التالي:

(١) كيفية توزيع التكاليف المشتركة مثل نقطة الانفصال على المنتجات

الفردية من وجهة الافضال

(2) أَيْضاً تَدْرِي نَعِيْبَ كُلِّ مِنْ هَذِهِ التَّكْلِيفِ الْمَشْرُوكِ

(د) من نفقة الانفصال يحرم اتخاذ القرار المناسب إجابته.

(٤) بيع المنع الفردي (ع: طبعه المنع)

(ب) الاستمرار بإجراء العمليات الإنتاجية الاعتيادية على نسبه بدو ذلك.

[ مثال صناعة تكرير النفط ، الصناعات الغذائية أو الحياوية )

← هناك طريقتان لتوزيع -K- في الأتاج المشترك على الشبكات الفردية

عزیز رفیقہ - الا فضل ہی

١] طريقة كمية الإنتاج [يعني عدد الوحدات المصنوعة من كل سلعة]

2] طريقة ما في القيمة البسيطة [ قيمة المنتجات المباعة عند نقطة الرفض ]

← بعلية اتخاذ القرار يجب أن أرى ما هي مصلحة الشركة هل يسع المنع

في زينة الايمان أم بقرينة على فاني

و خیرے ازا کاں :

الاريد التفاضل في التكليف التفادي - يتم في تصحيح المنهج

bi

الذي اد الفاضل > الذي سيف الفاضل ← لا اتم في الدقيق للمع بل

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

فَمِنْ أَتَى

نقطة الانفصال . هي النقطة التي تنفصل بها هذه النقيات

مثال:

إذا كانت تكاليف الإنتاج المشترك في إحدى الشركات 600.000 ل.س.  
وتم التمييز بين 3 منتجات (م) و (ن) و (ج) عند نقطة الانفصال.  
وإن كمية الإنتاج من كل منها كانت على التوالي:

5000 وحدة م (م)

10000 وحدة ن (ن)

15000 وحدة ج (ج)

30000 وحدة إجمالي كمية المنتجات

أولاً: توزيع التكاليف المشتركة على أساس كمية الإنتاج:

نصيب (م) من التكاليف المشتركة = إجمالي التكاليف المشتركة  $\times$  وحدات إنتاج (م)

وحدات الإنتاج لكل

$$\leftarrow \text{نصيب (م) من التكاليف المشتركة} = \frac{5000}{30000} \times 600.000 = 100.000 \text{ ل.س.}$$

$$\leftarrow \text{نصيب (ن) من التكاليف المشتركة} = \frac{10000}{30000} \times 600.000 = 200.000 \text{ ل.س.}$$

$$\leftarrow \text{نصيب (ج) من التكاليف المشتركة} = \frac{15000}{30000} \times 600.000 = 300.000 \text{ ل.س.}$$

$\leftarrow$  إجمالي تكاليف الإنتاج المشترك = 600.000 ل.س.

ثانياً: توزيع التكاليف المشتركة على أساس القيمة البسيطة للمنتجات:

مثال:

بالرجوع للمثال السابق يفرض أن يبيع وحدة المنتج عند نقطة الانفصال

كانت:

25 ل.س.  $\leftarrow$  للمنتج (م)، 30 ل.س.  $\leftarrow$  للمنتج (ن)، 25 ل.س.  $\leftarrow$  للمنتج (ج)

فيكون منها:

فترة سجات المنتج (م) = 5000 وحدة  $\times$  25 ل.س = 125000 ل.س

فترة سجات المنتج (ن) = 10000 وحدة  $\times$  30 ل.س = 300000 ل.س

فترة سجات المنتج (ج) = 15000 وحدة  $\times$  25 ل.س = 375000 ل.س

800000 ل.س

← فترة السجات الاجمالية

وبالتالي:

نصيب المنتج (م) من التكاليف المشتركة =  $\frac{125000}{800000} \times 600000 = 93750$  ل.س

نصيب المنتج (ن) من التكاليف المشتركة =  $\frac{300000}{800000} \times 600000 = 225000$  ل.س

نصيب المنتج (ج) من التكاليف المشتركة =  $\frac{375000}{800000} \times 600000 = 281250$  ل.س

ملاحظة:

نصيب كل منتج من التكاليف المشتركة يتغير مع طريقة لاختاره

قرار بيع المنتجات المشتركة عند نقطة الانفصال أو إجراء عمليات ضائية إضافية عليها وبيعها:

التكاليف المشتركة عند نقطة الانفصال تعد تكاليف غارقة غير قابلة

لاتخاذ القرارات ولذلك يجب استبعادها عند المفاضلة بين بديل البيع

عند نقطة الانفصال أو الاستمرار في تصنيع المنتجات الفردية وبيعها بأسعار

مختلفة:

يفرض أن إدارة الشركة في مثلنا السابقة لا يمكنه الاستمرار بتصنيع

المنتج (م) وأن عملية التصنيع الإضافي تتطلب تكلفة تصنيع

إضافية تقدر بـ 15 ل.س لكل وحدة فإذا كان من الممكن بيع

الوحدة من المنتج (م) بعد عملية التصنيع الإضافي بـ 35 ل.س لكل وحدة.



المطلوب:

اتخاذ القرار الأفضل بأنه إذا كان سعر هذا المنتج عند نقطة الانفصال  
أدنيه بعد عملية التصنيع الإضافية يعني بأن الأفضل بينها

الحل: لاتخاذ القرار الأفضل ← يكون لدينا عند أمكنة ← لاتخاذ ذلك  
قائمه هام:

{ الأيراد التفاضلي = سعر بيع المنتج بعد اكتمال التصنيع - سعر بيعه عند الانفصال

وبالمقربين:

$$\text{الأيراد التفاضلي} = 35 - 25 = 10 \text{ ل.س.}$$

$$\text{التكاليف التفاضلية} = \text{تكلفة التصنيع الإضافية}$$

لكل وحدة من (P) = 15 ل.س.

بالمفاضلة نجد أن:

$$\text{الأيراد التفاضلي} > \text{التكاليف التفاضلية}$$

10 > 15 ← خسارة 5 ليرة <sup>تفاضلية</sup> ليرة الواحدة

← القرار الأفضل:

سعر المنتج (P) عند نقطة الانفصال ← وإلا لكانت إجمالية الخسارة =  
5000 وحدة × 5 ل.س. = 25000 ل.س. وهي خسارة  
أكبر تؤدي إلى انخفاض في صافي ربح المنشأة ككل.

ملحوظة:

→ إذا كان الأيراد التفاضلي < التكاليف التفاضلي ← نتيجة ربح صافي تفادلي  
← القرار:

الاستمرار في تصنيع المنتج لأن ذلك يؤدي لتحقيق أرباح تفاضلية  
لأن الأرباح بعد التصنيع < الأرباح عند نقطة الانفصال.

• بالصورة المثال السابعة يمكننا بالاستناد للحايل التفاضلي اتخاذ القرار:

البيان	الاستثمار في تصنيع (P)	بيع (P) عند نقطة الانفصال	التفاضل
إيرادات المبيعات	175000	125000	50000
	$[35 \times 5000]$	$[25 \times 5000]$	
تكاليف تصنيع إضافية	(175000)	—	(175000)
	$[15 \times 5000]$		
صافي ربح / خسارة	100000	125000	(25000)

ملاحظة:

عدم إجراء عمليات تصنيع إضافية وبيع عند الانفصال ← أفضل من الاستثمار في تصنيع المنتج (P)

• يمكن بيان نتائج المفاضلة بين البدلين المنشأة بالخوارزمي:

البيان	الاستثمار في تصنيع (P)	بيع (P) عند الانفصال	التفاضل
إيرادات المبيعات	(P) 175000	125000	50000
	(L) 300000	300000	—
	(R) 375000	375000	—
تكاليف تصنيع إضافية	(75000)	—	(75000)
صافي ربح / خسارة	1775000	800000	(25000)

ai bo yi

الاستمرار في تصنيع المنتج (م) تحقيق الإيرادات تفاضلية =

$$50\ 50000 = 200\ 5000 \times 50\ 10$$

دیکھو یہ حرف آخر:

يطلب ربع الف ريال في اقسامه 75000 ل 5 ما يوري كمانه 25000 ل

ملامحة

تَوَدُّ لِهَرِيقَةِ اُخْرَى لِلْوَصُولِ لِنَفْسِ الشَّيْءِ .

العرض في التكليف نتيجة عدم الاستمرار - الإيرادات المفقودة نتيجة عدم الاستمرار

فَإِذَا كَانَتْ النُّبُؤَةُ مَوْجِبَةً  $\leftarrow$  فَفُضِّلَ عَدَمُ الْإِسْتِمَارِ

١٠ - البنية - الاستمرارية

نقطہ

الوزن في التكاليف نية عدم الاستمرار التكاليف قسم  $75000 = 15 \times 5000$

(الف)

$$5000 \times 10 = (50000) \text{ الإيرادات المتوقعة نتيجة عدم الاستثمار}$$

$$+ 25000$$

← إِذَا هِيَ الْأَفْضَلُ فِي عَدَمِ الْإِسْتِمْرَارِ فِي تَصْنِيعِ (م) لِأَنَّ النِّيَّةَ مُوَجِبَةً

وهكذا نكون قد انتهينا من الفصل السادس ... والله لنقوم كل ما نل هذا الفصل.

هذا نتائج وتمارين الفصل السادس ص ١٤١

(2) يهدف التكاليف الملائمة لاتخاذ القرارات:

A - التكاليف التي لا تتغير مع بلي الخ  $\alpha$

B- التكاليف الفارقة

c- السكك الحديدية التي تخضع صلاحيات تعديل الجناح

D = السكافد المتفجرة

(3) تتحدد نقطة تمائل السيلف من خلال المعادلة :

A - التكاليف الثابتة / التكلفة المتغيرة الواحدة

B - التكليف الثابت / هامش المدة للوجوه

الجواب الصحيح - د. الكلفة الساتة التفاضلية / التكلفة المتغيرة التفاضلية للوحدة.

٥- التكاليف المتغيرة التفاضلية / هامش الربح الإجمالي اليومية

(4) لا ينبغي بقول طلبات الشراء الخاصة :

A - عن ما يكون السعر المبرور أقل من التكلفة الكلية لوجده المنتج

B - عندنا يكون المراد من أقل من حصة واحدة المتبقي من التكلفة الثابتة

الصحة - - - - - من التكلفة المتغيرة لوحدة المنتج

A " " " " " " " "

✻ الزوال السادس :

الطلب الثاني :

إذا تمكنت الشركة عام 2006 من تأمين آلات خط انتاج القطعة (س)

للمقر مبالغ 250000 ل. س. سنوياً، مما هو القرار الأفضل

الاستقرار بالبيع أم الشراء؟

الحل:

البيان	بدل الاستمرار (التصنيع)	بدل الشراء	التفاضل
تكاليف صغيرة (مشتريات)	1940000	2500000	(560000)
تكاليف صناعية ثابتة	560000	476000	84000
تكاليف إدارية ثابتة	160000	—	160000
بدل الایجاد	250000	—	250000
إجمالي التكاليف	2910000	2976000	(66000)

نلاحظ:

أن بدل الإيجار هو بمثابة تكلفة الفرصة البديلة [وهو معروف لأنه إذا استمرنا بالتصنيع نذهب على فرصة تأجير آلات]

يعني:

يمكن تأجير الآلات لإنتاج قطع جديدة.

أي:

إن بدل التصنيع تحل مبلغ 250000 ل.س. وهو بمثابة تكلفة فرصة بديلة متعلقة بالمبلغ الذي يمكن الحصول عليه من تأجير الآلات. فخط إنتاج القطعة (س) للغير إذا ما تم اختيار بدل الشراء.

وبما أن تكاليف التصنيع &gt; تكاليف الشراء

$$2910000 > 2976000 \text{ بـ } 66000 \text{ ل.س.}$$

لذا من مصلحة الشركة الاستمرار في تصنيع القطعة (س).



الطلب الثالث: ما هو المبلغ الذي يجب أن يُعبر هذا إنتاج القطعة  
(س) ليصبح بديل الشراء مساوياً لبديل التصنيع؟

الحل:

البيان	بديل الاستمرار	بديل الشراء	التفاضل
تكاليف متغيرة (مئة لترات)	1940000	2500000	(560000)
تكاليف صناعية ثابتة	560000	476000	84000
تكاليف إدارية ثابتة	160000	-	160000
بديل الإيجار	316000	-	316000
إجمالي التكاليف	2976000	2976000	0

ملاحظة:

إنه لكي يصبح تكاليف التصنيع مساوية لتكاليف الشراء وتساوي 2976000  
نبقى التكاليف المتغيرة والتكاليف الثابتة الإدارية والصناعية  
نفسها، ويمكن نقوم بإضافة بديل الإيجار في تكاليف التصنيع  
بالفرق بين مجموع تكاليف التصنيع والتكاليف التي أبقيناها ثابتة  
صافي:

$$\text{بديل الإيجار} = 2976000 - 2660000 = 316000 \text{ ل.س. توفير تكاليف}$$

السؤال السابع: تقوم إحدى الشركات الصناعية بتبسيط خطوات  
إنتاجية (س) و (ع) و (ص) ... وضبابي قاطعة  
الدخل الإجمالية لهذه الشركة عن الفترة المنتهية في 31/12/2006

البيان	(س)	(ع)	(ص)	المجموع
إيرادات الحسابات	125000	100 000	150000	375000
التكاليف:				
مواد مباشرة	37500	33000	53500	124000
أجور مباشرة	11000	12000	13000	36000
م. صناعة غير مباشرة متغيرة	31000	30500	26500	88000
م. صناعة غير مباشرة ثابتة	11500	9500	10500	31500
م. تسويقية متغيرة	3500	2750	2500	8750
م. إدارية وتسويقية ثابتة	14000	17250	18500	49750
صافي الربح أو الخسارة	16500	(5000)	25500	37000

• ونظراً للخسارة التي يحققها الخط الانتاجي (ع) اقترح مدير الانتاج في الشركة إيقاف الخط (ع) لأن ذلك سينتج عن أرباح الشركة صافية

• فإذا علمت أنه يمكن تجنب نصف المصاريف الإدارية والتسويقية الثابتة للخط (ع) في حالة إيقافه

المطلوب:

→ هل تنصح إدارة الشركة بإيقاف الخط (ع) أم لا؟ وما مقدار الزيادة أو الانخفاض في ربح الشركة إذا تم إيقاف هذا الخط؟  
صنفه أسلوب التحليل التفاضلي

(الحل)

- يجب معرفة ماهي النتائج فيما لو استمر الحفظ أو إيقافه  
 ← لذا نقوم بإعداد قائمة دخل جديدة وهي :

البيان	الامتياز	التوقف	التفاضل
إيرادات المسببات	375000	275000	100.000
نظري :			
تكيف متغيرة	(25.6750)	(178500)	(78250)
هامش المساهمة	118250	96500	21750
(-) مصاريف مناسبات ثابتة	(31500)	(31500)	-
(-) مصاريف إدارية ومبيعات ثابتة	(49750)	(41125)	(8625)
هامش ربح / خسارة	37000	23875	13125

ملاحظة:

بما أن نصف المصاريف الإدارية والتسويقية الثابتة للحفاز (ع) في حالة إيقافه  
 يمكن تجنبها إن شاء الله : نصف الجزء الذي لا يمكن تجنبه في حالة التوقف

$$\begin{aligned} \text{يعني } 17250/2 &= 8625 \text{ نصف (ع)} \\ 14000 &\text{ نصف (س)} \\ 18500 &\text{ نصف (ص)} \end{aligned}$$

41125 مصاريف إدارية ومبيعات ثابتة

ملاحظة:

نتبع الشركة إدارتها بالاستمرار بتأجيل الخط (ع) لأنه الشركة تحقق  
ربحاً صافياً 37000 في حين أن هذا الزعم سينخفض إلى 23875  
في حالة إغلاق الخط.

لذا فإن الشركة ستخسر من ذلك 13125 من ربحها.

حقائق:

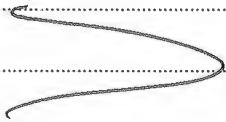
لا تتبع إدارة الشركة بإيقاف الخط (ع) لأن إيرادات استمرار الخط  
تغطي التكاليف أكبر من نتيجة بديل الإيقاف

الم:

37000 < 23875 > 13125

وهكذا نكون قد انتهينا من حل مسألة الفصل السادس...

انتهت المحاضرة الثانية عشر





Fourth



السلام عليكم

سننتقل الآن إلى الجزء الفصل السابع

الموازنات التخطيطية للعمليات الجارية

الموازنة العامة للدولة :

هي عملية تقديرية لجميع نفقات وإيرادات الدولة وذلك وفقاً لارتفاع الدولة  
أكثر من إيراداتها وتحقق عجز.

أما الفكرة الأولى انبثقت لإعداد الموازنات التخطيطية في المنشآت الاقتصادية  
انطلاقاً من الموازنات التي تضعها الحكومة لتنفقاتها وإيراداتها.

تعريف الموازنة : هامة

هي أرقام تقديرية تعتمد على أسس وطرق معينة لتقدير النفقات والإيرادات  
وذلك بكيفية الوصول إلى هدف المنشأة

الموازنة التخطيطية : هامة

هي عملية وشمولية وهي أثناء عملية التنفيذ يجب أن نقارن بين ما هو مخطط  
وما هو منقذ.

خروجي تعمل على تصحيح الانحرافات والتجنب للخطأ أو الاستفارة من  
معلومات مكتوبة وأوظفها في العام التالي لتتقن من الخصال  
إذ أن الموازنة هي مرنة.



مثال:  
شركة هدفها هو تحقيق ربح ١٥ ملايين، فيجب أن يكون لديها مصداقات  
لتصل إلى هدفها

[تخفيض تكلفة الإنتاج مثلًا أو زيادة المبيعات ... ]  
وبالتالي:

ما هي الطريقة والوسائل المكونة التامة للشركة لتحقيق الهدف  
المرجو الوصول إليه؟  
لذا نقوم بإعداد موازنة تخطيطية هذه الموازنة هي للتاريخ الغدائية  
أيضاً وليس فقط للدولة.

### وظائف المحاسبة الإدارية:

- (١) خدمة إدارة المنشأة .
- (٢) اتخاذ القرارات
- (٣) القيام بالوظائف الأساسية وهي التخطيط والرقابة وتقييم الأداء  
(ومعنى تقييم الأداء: مقارنة الأداء الفعلي مع الأداء المخطط)
- (٤) علماً أن المحاسبة الإدارية ذات معلومات تحليلية.

• إن الموازنات التخطيطية تآكل أحد الأركان الرئيسية للمحاسبة الإدارية  
وتعتبر أداة رقابية وتساعد على تحديد الانحرافات وتساعد في  
اتخاذ القرارات

\* تعريف الموازنة التخطيطية : هام  
هي خطة تفصيلية شاملة موضوعة بصورة متتالية بهدف  
المنشأة إلى أرقام وتتضمن تقديرات كمية ومالية للربح وأنتطة  
المنشأة لفترات مستقبلية



هذه التقديرات يوافق عليها ويرتبها المسؤولون ويتخذونها هدفاً وأساساً للرقابة على الأداء لتحقيق أعلى كفاءة إنتاجية ممكنة

### خصائصها:

- (1) ارتباط الموازنة التخطيطية بفترة زمنية محددة هي السنة عادةً.
- (2) حوّلها كإمينة أوقية النشاط المنشأة بين أنها عامة.
- (3) اعتمادها على وضع تقديرات تستند إلى أسس علمية ودراية ميدانية فمختلف عناصر البيئة الخارجية والداخلية للمنشأة بالإمانة إلى الخبرة العملية للمسؤولين في المنشأة وقدرتهم على استقراء أهداف المستقبل (بمعنى كوني أرقام تخيلية).
- (4) تترجم أهداف المنشأة إلى أرقام تعطي الإدارة صورة واضحة عن النتائج المتوقعة.

- (5) يقتر إدارة التخطيط والتنسيق والرقابة على الأداء.
- (6) تتطلب موافقة المستويات الإدارية المؤهلة عن تنفيذها لذا تعتبر وسيلة لتمديد لمقومات في المنشأة.
- (7) تقدم إلى تحقيق الكفاءة الانتمائية القصوى، استناداً للإمكانيات المتاحة، والأهداف التي تسن لتحقيقها المنشأة وإدارتها.

### الوظائف الأساسية للموازنة التخطيطية:

- (1) الموازنة التخطيطية أداة للقيام بوظيفة التنسيق أي هي وسيلة لتحقيق التنسيق بين مختلف أقسام المنشأة بين جميع أوجه النشاط أي مستوياته وذلك من خلال توصيف جهود العاملين فيها وتوجيهها نحو تحقيق الأهداف بنجاح وبكامل



أعني أن:

جميع المستويات ساهم في وضع أرقام الموازنة وليس فقط الإدارة العليا وذلك ليكون حافزاً للأداء النشط على تنفيذ هذه الموازنة وإعدادها ويكون أكثر تأثيراً على ذلك مما يؤدي إلى أن يتحقق إلى تحقيق هذه الأرقام لتكملة النتائج الصحية والمتأصلة (ولكن هذا ليس واقعياً) (لأنه ما هو واقع أقل من الخطأ بسبب الالتزامات)

(2) الموازنة التخطيطية أداة للقيام بوظيفة التخطيط أي هي وسيلة أساسية لترجمة أهداف المنشأة إلى بيانات تقديرية كمية وعالية وهي خطة عمل لكافة أوجه النشاط.

(3) الموازنة التخطيطية أداة للقيام بوظيفة الاتصال أي تعتبر إحدى الوسائل المستخدمة في عملية الاتصال بين المستويات الإدارية المختلفة.

فيمثل التآزر حول الأرقام بناء على تحليل مطابقة عامية متوازنة.

تحليل كمية المبيعات، ما هي نسبة الزيادة فيها، التنبؤ

وبالتالي:

ملاحظة أنه هناك أساس علمية واقعية، المهم أن أهم موازنة أرقامها قابلة للتحقق يعني لتكملة هناك فائدة عملية لوضع هذه الموازنة بما أنه يكون المنفذ سابقاً الخطأ

(4) الموازنة التخطيطية أداة للقيام بوظيفة التحفيز:

ومعنى ذلك:

ماهية المستويات الإدارية الدنيا وذلك يكون لديهم الحافز على تنفيذ



الأرقام وترجمتها من فئة لوائح فني

أما:

عندما تكون هذه البيانات والأرقام هي مفروضة عليها ، فذلك  
يكون لديهم عامل التحفيز لأنها مفروضة  
وبالتالي:

عند التناوب بين المستويات الإدارية جميعها

(5) الموازنة الخطية أداة للقيام بوظيفة الرقابة :

وهي من أهم الوظائف وتتمثل:

عند التنفيذ يجب أن تقوم بالرقابة وذلك لتبديد الأسباب  
والانحرافات للأداء الفعلي عن المقترحات الموصوفة  
وذلك عن طريق مقارنة الأداء الفعلي للأنشطة مع الأداء  
الفعلي للأنشطة مع الأداء المخطط لها

وتكون هذه الخطط موصوفة للعام المقبل إما:

شهرية أو فصلية أو

ويمتد توزيع أرقام الموازنة الشاملة إلى أرقام جزئية لتسهيل عملية  
التقييم وهذا غير مألوف:

- أخطاء يمكن تجنبها بالأثر القادرة

- خطأ حدث بالمصادفة ولم يكن فيه لم أطلع بصدقه

يجب العمل على تصحيح ما يمكن تصحيحه

ملاحظة:

الانحرافات الناتجة عن الظروف الطارئة لا يمكن تصحيحها

أما الموازنة المرنة يمكن التعديل عليها أثناء التنفيذ



## أنواع الموازنات القطاعية :

وتقسم حسب الأسس المتخدم في عملية التنفيذ إلى :

- (1) مدد حيث الفترة الزمنية .
- (2) مدد حيث طبيعة النشاط .
- (3) مدد حيث العوامل المخططة .
- (4) مدد حيث الوحدة المحاسبية المخططة .
- (5) مدد حيث مستوى النشاط المخطط .

أولاً : مدد حيث الفترة الزمنية التي تنطويها الموازنة القطاعية :

### (1) موازنات تخطيطية قصيرة الأجل :

وهي التي تمتد على فترة زمنية واحدة ، ويفتر عن أن تكون أرقامها واثقة قريبة للواقع .

أي تمتاز بالدقة النسبية في التقديرات خلال الفترة للموازنة .

### (2) موازنات تخطيطية متوسطة الأجل :

وهي تمتد من 2 سنة إلى 5 سنوات ، ويكون أقل دقة من القصيرة

الأجل وتقتصر البيانات التقديرية على الخطوط العريضة لما سيكون عليه واقع المنشأة الاقتصادية خلال هذه الفترة الزمنية مثلاً :

أصبح استراتيجي مميّة للفترة المقبلة ، وماهي الأهداف المميّة بعد 5 سنوات مثلاً أين ستكون المنشأة ؟؟



وبالتالي :

هي لا تدخل بالتفاصيل حول الخدمة المقدمة

• هدفها تنظيم الشركة

• زيادة ربحها للشركة

• مديرتها على المنافسة للشركة

(3) موازنات تخطيطية طويلة الاجل :

تغطي فترة أكثر من 5 سنوات وتحدد هدف الشركة فقط  
وهدفها :

توضيح الاتجاه العام في المستقبل ودوره الدخول بالتفاصيل

ثانياً : من حيث طبيعة النشاط الذي تغطيه الموازنة التخطيطية :

(1) موازنة التشغيلية التخطيطية :

موازنة العمليات الجارية ، وهي مرتبطة بالنشاط الرئيسي للمؤسسة

(2) الموازنة الرأسمالية التخطيطية :

الموازنات الاستثمارية وهي بكل إمكانيات رأسمالية أو استثمارية  
مبدئية :

ثالثاً : من حيث المعاملات المخططة في الموازنة التخطيطية :

(1) الموازنة الميزانية : وهي أرقام ومعلومات أي تقدير كمي لمبيعات  
المؤسسة ومستلزماتها ولا توجد قيم هذا

وتتصف هذه الموازنات بـ :

- (1) الواقعية بالتقديرية
- (2) دقتها نقرأ لعدم تأثرها بامل الأسعار وتبدلات قيم النقدية

(2) الموازنات المالية :

وهي ترجمة الأرقام الكمية إلى قيم ، وذلك من خلال إعطاءها سعر معين مثل : المصاريف

وتوضح الموازنات المالية للخطوة التحويلية اللازمة للنشأة وتبين نتائج أعمالها المتوقعة وأثر تنفيذ الخطّة على مركزها المالي .

(3) الموازنات النقدية :

• تتعلق بقيم المستوفيات والمدفوعات النقدية خلال العام

فإذا كان :

طابق دفعه أكبر فائت مبيته إذاً يوجد عسالي فبي السبي  
لأأمين المال

• إذا كانت المنشأة قادرة على السداد في الفترة المنتهية بالتسليم  
والتأجيل الحائر

ملاحظة :

إذا كانت غير قادرة على السداد فإن :

• حقيقتها تنخفض في السوم

• فوائدها يجب أن تزيد أي تجاه النشأة

• سعر أسهمها ينخفض



وبالتالي:

صححة الشبكة في السوم تتأثر وسينطوي بالأرقام على واقع  
المنشأة وإذاً جميع القرارات مرفوعة ستكون ولانها خاطئة

رابعاً: صهيء الوحدة المحاسبية المخططة في الموازنة التخطيطية:

(أ) موازنات البرامج:

يتم تقييم نشاط الوحدة موضوع التخطيط إلى برامج محددة ويتم امداد موازنة  
مستقلة لكل برنامج على هذا ، وذلك عن فترة زمنية مستقبلية محددة.

(ج) موازنات المسؤوليات:

وتعد بناءً على أسس ومبادئ محاسبة المسؤولية التي تقوم على أن  
يقيم نشاط الوحدة إلى عدة أقسام ، ويتم وضع تقديرات هذه الأرقام  
لأنها وسيلة فعالة للرقابة وتقييم الأداء.

أي:

كل جهة تصنع خطة خاصة وبالتالي مجموعهم هي  
" الموازنة العامة للشركة " ككل "

(د) موازنات المنتجات:

تصير كل منتج من المنتجات وحدة محاسبية منفصلة ، ويتم وضع تقديرات  
ككل من متلفات انتاجه وتكاليفه وإيراداته  
وبالتالي تاسد هذه الموازنات على تخطيط ورقابة ربحية منتجات  
الوحدة الاقتصادية.



## ملاحظة:

كل الموازنات تعتمد على موازنة المبيعات أي عندما نفرد موازنة الإنتاج مثلاً نفرد لأرقام موازنة المبيعات لأنها الأساس لأنه الإنتاج يرتبط بالمبيعات.

## (٤) الموازنة العامة (المالية).

تقوم على أساس اعتبار الوحدة الاقتصادية هي وحدة محاسبية واحدة وهي محصلة جميع للموازنات الفرعية التي تخطط للأهداف العامة.

خاصةً: صيرت مستوى النشاط المخطط في الموازنة التخطيطية:

## (١) الموازنات التخطيطية الثابتة:

هي التي توضع لمستوى واحد من النشاط لفترة زمنية محددة وتنصف بأنها غير قابلة للتعديل مع تبدل مستويات النشاط الفعلي.

## (٢) الموازنات التخطيطية الزمنية:

توضع لعدة مستويات مختلفة من النشاط، وتشمل مجموعة من الموازنات الثابتة، ويستند إدارتها إلى دراسة العلاقة بين التكلفة والحجم والربع أو ما يسمى "تحليل التبادل أو التحليل الحدي" الذي يقوم على القياس بين التكاليف الثابتة والتكاليف المتغيرة وعلاقتها بتغير حجم النشاط.



لنقره:

أنه لدي صبيات : 200.000 220.000 240.000

وأنه أثناء التقيد في المقارنة بين الفعلي والمحظوظ  
ولنقره أنه بعد فعليا 218.000 فجب اختيار المستوى  
الأقرب للنشاط وهو 220.000 وذلك لتكرار عملية  
الرقابة والتقيد - جديدة بذات منفعة

صيانة إمداد الموارد التنظيمية :

(١) صياغة أهداف

يجب معرفة الهدف الذي أسمى إليه ثم أترجم الهدف لأرقام ثم معرفة  
الطرق التي يمكن تحقيق هذا الهدف

(2) التحول : يعني تحول الموارد التنظيمية لكل أقسام المنشأة وأنشطتها  
(3) المرونة : يعني أنه تكون الأرقام قابلة للتغيير عند اكتمال  
الأهداف والظروف المتغيرة

(4) الواقعية والامتثال الأمثل للمكانات المتاحة :

يعني أرقامها واقعية قابلة للتحقيق بناء على قدرة وإمكانات المنشأة  
ولتجنب الفجوة عالمكانية مع الاستفادة من الحفلة

لنقره : أنه لدينا الطاقة الإنتاجية المشروع 250.000 وصبيات 200.000  
- يجب معرفة طرق الوصول إلى 50.000 ونجدها للوصول إلى  
رقم صبيات - إذا توجد مخدرات كثيرة



وتتضمن الواقعية التزاماً بأهداف الموضوعات للنشأة سهلة أكثر  
من الالتزام أو صعوبة بشكل غير قابل للمقارنة.

(5) مبدأ الربط بين الموازنات التعليمية ومراكز المؤسسات:

يعني صاهرة جميع المستويات في إعدادها وإتمامها بحسب  
المؤثرات من الانحرافات.

(6) مبدأ الاعتناء والمشاركة وتوفير الحوافز:

يعني التعاون الكامل لأقسام النشأة وإيمانهم بالأهداف الموضوعية  
والمشاركة لجميع أفراد النشأة بوضع أرقام فعلية ويعرف  
الكافز للمستويات الدنيا لأنها هي التي تتقدم.

(7) مبدأ التوزيع الزمني والارتباط بالفترة الرقابية:

يعني تقسيم عدد الفترة إلى أربعة، شهرية، فصلية، نصف سنوية  
وتسمى "الفترة الرقابية".

وهي الفترة التي يتم في نهايتها تحديد وقيل الانحرافات بين  
المخطط والفعل ومعرفة أسبابها وإيجاد التقارير عنها ورفعها  
للمسؤولين عن اتخاذ القرارات والإجراءات المصحية المناسبة.

← ويجب تحقيق التوازن بين جميع جوانب الشاغل أي:

(8) تحقيق التوازن بين مختلف أنشطة النشأة

← على مدار العام وبصفة خاصة:



بـ خطة الإنتاج وعقبة المبيعات وسياسة التخزين للأنوع

من الإنتاج العام

بـ خطة الإنتاج وعقبة توفير مستلزمات الإنتاج من مواد خام وساعات عمل وخدمات أخرى

بـ النفقات والتقدير اللازمة لتنفيذ كل نشاط من خطة التمويل

٥) الأسراع بأكثاف الانحرافات واتخاذ ما يلزم من إجراءات لمعالجة الآثار السلبية لللك الانحرافات قبل تراكمها ومنع تكرارها في الفترات اللاحقة المحتملة

← انتهاء من القسم النظري لهذا الفصل وسيأتي عليه ٢٥٪ من الأسئلة نظري

← والآن سنتحدث عن القسم العملي :

الموازنات التخطيطية للعمليات الحارية :

أولاً : القائمة التقديرية للمبيعات :

تعد هي نقطة الانطلاق وهي الأساس في دسج "موازنة المبيعات" وأرقامها هامة لاعداد الموازنات التقديرية التالية (موازنة الإنتاج ، المواد المباشرة

ومن هنا :

أنتت صحة الأرقام ومطابقة الحقيقة

← وتتل ذلك : هام



- (١) تحديد كمية البيعات الممكنة خلال الفترة المحيطة "ك"  
 (٢) تحديد العوائد بإيجاز للسمة "س"

ملاحظة:

الصيغة = ك لا س

- عند التنفيذ نتيجتنا انحرافات:

- (٣) إما ناتجة عن العر الذي يمكن الوصول إليه.  
 (٤) أو ناتجة عن كمية البيعات

ويمكن تقدير البيعات خلال الفترة من طريقة الأساليب التالية:

- (١) دراسة أرقام البيعات في السنوات السابقة لمعرفة الاتجاه العام لبيعات المنشأة المحملة في المستقبل ولمعرفة ما إذا كانت على غرار التزايد أو التناقص وإذا كان هناك تقلبات حوسبة تبينها الدراسة

- (٢) دراسة طبيعة السمة المعدة للبيع ونوعها هل هي ضرورية أم كحالية.. وهل هناك سلع بديلة لها أم لا؟

- (٣) دراسة أاملة للظروف الاقتصادية والسوقية والتنافسية المتوقعة خلال فترة الموائمة.

ملاحظة:

كما كانت المعلومات تفصيلية كما ساعدت في تصحيح موضع الخلل وتعد عملية تقدير البيعات صرا حسب التقديرات وأدقها.



العوامل التي تؤثر في تحديد صريح العملة .



١) تآلفت العملة .

٢) مرونة الطلب على العملة .

٣) اتزان الممتلكات ومستوى دخولهم .

٤) درجة النمو العام للطلب في الاقتصاد الوطني لكل

٥) السلع المنافسة والبريلة .

٦) درجة المنافسة والاحتكار .

وبالتالي :

يجب معرفة كمية المبيعات بالفترة الماضية وبالتالي

يكن التنبؤ بكمية المبيعات بالفترة المقبلة (إذا كانت لاشدة

زيادة مقبولة ..)

اهمافه للمعروفه بالسوق والذي يدره مؤلفه .

تآلفت العملة : هامشي ربح صيني .

يجب معرفة العزفه بيه الخطة والفطلي ، ولعرفة العزفه

الملاحظ بيه المبيعات تقديريه والسماح العفليه

هو عبارة عن معرفه فطلي عنهم المبيعات أو هو

علمه من نتيجه للاختلاف اسعار البيع فقط .

ويجب معرفة السلع المنافسة لهذه العملة .

ومعرفة الخفاهن كميته المبيعات وبالتالي يتحرك

هامشي الربح بزيادة أو نقصاناً .



هام ملاحظ:

يأتى أن تظهر القائمة التقديرية للمبيعات لنوع معين من المنتجات موزعة بصورة ربعية طويزة خطية سنوية على الشكل التالى:

البيانات	الربع (١)	الربع (٢)	الربع (٣)	الربع (٤)	الإجمالي
كمية المبيعات التقديرية (وحدة)	١٠٠٠	١٥٠٠	٢٠٠٠	٣٠٠٠	٧٥٠٠ وحدة
X مربع الوحدة التقريبى (ل.س)	٢٠٠	٢٠٠	٢٠٠	٢٠٠	—
= قيمة المبيعات التقديرية (ل.س)	٢٠٠.٠٠٠	٣٠٠.٠٠٠	٤٠٠.٠٠٠	٦٠٠.٠٠٠	١٥٠٠.٠٠٠ ل.س

وبالتالى:

الإجمالي المبيعات فلال العام = ٧٥٠٠ وحدة

ملاحظة هامة جداً:

نعمد على أرقام موزنة المبيعات (السابقة) لإيجاد موزنة للاتمام  
والسنة مقسمة إلى أربعة فصول (أرباع)  
وبها أرقام خطية تقديرية سنوية.

← موزنة المبيعات ← على الأساس



أولاً: القائمة التقديرية للإنتاج والمخزون (موازنة الإنتاج) : هامة

وهي الكُل التالي :

$$\begin{aligned} & \text{مخزون أول السنة} \quad \times \times \\ & + \text{عدد الوحدات المنتجة} \quad \times \times \\ & - \text{مخزون آخر السنة} \quad (\times \times) \end{aligned}$$

××× كمية المباني (وهي نفسها من الموازنة السابقة)

$$\begin{aligned} & + \text{مخزون آخر السنة} \quad \times \times \\ & - \text{مخزون أول السنة} \quad (\times \times) \end{aligned}$$

××× كمية الوحدات الواجب إنتاجها خلال السنة

مثال :

نقهر الجدول التالي القائمة التقديرية للإنتاج الموازنة التخطيطية  
السنة موزعاً بصورة ربعية لنوع معين من المنتجات  
وافتراض أن مخزون الإنتاج العام في آخر السنة المطلوب  
توفره يجب أن يعادل 50٪ من حاجة المباني للربع التالي  
وأن كمية المباني التقديرية للربع الأول من العام التالي  
تبلغ 4000 وحدة .

ملاحظة للجدول التالي :

الطرز (أ) :

وهو مرفق في الطرزا (1) من الجدول في الصفحة 16 أعني  
هو مرفق كمية المباني التقديرية المأخوذ من الموازنة  
التقديرية للمباني

\* الطر (2): "بالرصيد المتبقي السابق" "بافتراضه" .....

محزون آخر المرة من الإنتاج العام =  $50\%$  كمية المبيعات للربع التالي  
وبالتطبيق نجد أنه:

$$\text{للربع (1)} = 1500 \times 50\% = 750 \text{ وحدة}$$

$$\text{للربع (2)} = 2000 \times 50\% = 1000 \text{ وحدة}$$

$$\text{للربع (3)} = 3000 \times 50\% = 1500 \text{ وحدة}$$

$$\text{للربع (4)} = 4000 \times 50\% = 2000 \text{ وحدة}$$

على أنه:

$$\text{كمية المبيعات التقديرية للربع (1) من العام التالي} = \underline{\underline{4000}} \text{ وحدة}$$

\* الطر (3):

محزون أقل المرة من الإنتاج العام = محزون آخر المرة للربع السابق  
وبالتطبيق نجد أنه:

$$\text{للربع (1)} = (1000 \times 50\%) = 500 \text{ وحدة}$$

مع العام:

$$\text{محزون آخر المرة للربع (4) من العام الماضي} = 1000 \times 50\% = 500$$

وهو نفسه محزون أول المرة للربع (1) من هذا العام.

$$\text{للربع (2)} = \text{محزون آخر المرة للربع (1)} = 750 \text{ وحدة}$$

$$\text{للربع (3)} = \text{محزون آخر المرة للربع (2)} = 1000 \text{ وحدة}$$

$$\text{للربع (4)} = \text{محزون آخر المرة للربع (3)} = 1500 \text{ وحدة}$$

\* الطر (4):

$$\text{كمية الإنتاج التقديرية} = \text{كمية المبيعات التقديرية}$$

محزون آخر المرة من الإنتاج العام

محزون أول المرة



البداية	الربع (1)	الربع (2)	الربع (3)	الربع (4)	الإجمالي
كمية المبيعات التقريبية (وحدة)	1000	1500	2000	3000	7500
مخزون آخر السنة	750	1000	1500	2000	-
الانتاج التام (وحدة)	1750	2500	3500	4000	9000
مخزون أول السنة	500	750	1000	1500	-
الانتاج التام (وحدة)	1250	1750	2500	3500	9000

ملاحظات هامة:

مخزون أول السنة هو نفس مخزون آخر السنة للربع الذي قبله

في كل هذه الحالة نقوم بوضع جدول قبل الربع (1) (نعود) خالص العام السابق  
و نضع عود بعد الربع (4) في خالص العام التالي.

يعني:

ربع (4) عام ما قبل	ربع (1)	ربع (2)	ربع (3)	ربع (4)	ربع (1) عام تالي
كمية مبيعات	1000	1500	2000	3000	4000
مخزون آخر السنة	750	1000	1500	2000	3000
الانتاج التام (وحدة)	1750	2500	3500	4000	9000
مخزون أول السنة	500	750	1000	1500	2000
الانتاج التام (وحدة)	1250	1750	2500	3500	9000



## الموازنات التخطيطية للعمليات الجارية:

الثاني: القائمة التقديرية للمواد "موازنة المواد المباشرة الأولية اللازمة للإنتاج"

تُطلق هذه قائمة الإنتاج التقديرية لإعداد القائمة الخاصة بالمواد الأولية اللازمة للإنتاج المباشرة ويطلب ذلك وضع الدراسات والتقديرات بحسب المواد الأولية اللازمة للإنتاج وللخزونات من المواد الأولية وتكلفة المواد الأولية المطلوب شرائها

وتقدر هذه القائمة أساساً لوضع برامج شراء المواد الأولية وتوقيت هذا الشراء استناداً لتقديرات:

- (1) احتياجات المواد الأولية اللازمة للإنتاج
- (2) سياسة تخزين المواد الأولية
- (3) الإلماع على الأسعار المقدرة لتقديرات المواد
- (4) لكل صنف من أهمافه المواد الأولية على حد

وتقدر بحسب المواد الأولية اللازمة شرائها من خلال المطالبة التالية:

XX	كمية المواد الأولية اللازمة للإنتاج
XX	+ مخزون المواد الأولية ٣٠ هـر المرة
(XX)	- مخزون المواد الأولية أول المرة
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
XXX	كمية المواد الواجب شرائها
XXXX	

مسألة: العودة لمطابقة المثال السابق وخرج من أنه :  
 مخزون آخر المدة من المواد الأولية المطلوب توفيره حيث  
 يجب أنه يعادل 100٪ من حاجة المواد للربع (1)  
 ويخرج من أن كل وحدة منتجة تحتاج إلى 5 وحدات مواد أولية  
 لتصنيعها - [هذه هي سياسة التخزين بالمشأة]

والعودة للمطابقة الواردة في القوائم التقديرية للمبيعات والإنتاج  
 السابقة وذلك بإفترافه أنه :  
 كمية المبيعات التقديرية للربع (2) من العام التالي هي 5000 وحدة  
 ويخرج من أنه السعر التقديري لسر الوحدة الواحدة من  
 المواد الأولية 3.5 ل.س.

### ملاحظات هامة :

• إن الموازنة للمواد المباشرة هي أهم موازنة  
 في مثالنا هذا الموازنة تغطي عاماً كاملاً  
 وتكون لدينا نقطة الانطلاق هي :  
 كمية الإنتاج التقديرية اللازمة - وهي آخر طر الموازنة  
 الإنتاج - وهو الطر (1).

### الطر (2) :

موجودة بين المثال السابق وهو أن كل وحدة منتجة تحتاج إلى  
 5 وحدات مواد أولية لتصنيعها.

### الطر (3) :

الاحتياجات التقديرية للإنتاج من المواد الأولية =  
 كمية الإنتاج التقديرية × ما تحتاجه الوحدة من المواد الأولية  
 = كمية المواد الأولية اللازمة للإنتاج.



## الموازنة التشغيلية للمواد الأولية المباشرة - حاسبة

البيانات	الربع (1)	الربع (2)	الربع (3)	الربع (4)	الإجمالي
كمية الإنتاج الفعلية	1250	1750	2500	3500	9000
× فاتح وحدة الإنتاج من المواد الأولية (وحدة)	5	5	5	5	—
= الإنتاج الفعلي للأنتاج من المواد الأولية (وحدة)	6250	8750	12500	17500	45000 وحدة مواد
× مخزون أول مرة من المواد الأولية (وحدة)	8750	12500	17500	22500	—
= مخزون أول مرة من المواد الأولية (وحدة)	(6250)	(8750)	(12500)	(17500)	—
= الكمية الفعلية للمواد الواجبة شرائها	8750	12500	17500	22500	61250 وحدة مواد أولية
× سعر شراء الوحدة من المواد الأولية (ر.س.)	30	30	30	30	—
= القيمة الفعلية لمشتريات المواد الأولية (ر.س.)	262500	375000	525000	675000	1837500



ملاحظات هامة:

الخط (4) :

موجودة في نص المسألة :

"وبغرض أن محزون آخر المرة من المواد الأولية المطلوب توفيره  
= 1500 من حاجتها للربع التالي"

و بالتبسيط :

محزون آخر المرة الربع (1) = احتياجات التقريرية للربع (2) = 8750 وحدة  
" الربع (2) = " = " = 12500 وحدة  
" الربع (3) = " = " = 17500 وحدة

الربع (4) = احتياجات الربع (1) للعام التالي :

كمية الإنتاج التقريرية في الربع (1) من العام التالي = 4500 وحدة  
لا كمية متواجده وحدة الإنتاج من مواد الأولية = 5 وحدة

محزون آخر المرة من المواد الأولية للربع (4) = 22500 وحدة

الطريقة الحل هي :

كمية المبيعات التقريرية للربع (1) من العام التالي = 4000 وحدة  
[موجودة ضمن مبيعات المسألة السابقة ص 17]

④ محزون 12/31 للربع (1) من الإنتاج العام =  
= 50% من حاجة المبيعات للربع الثاني من العام التالي  
= 50% × 5000 (موجودة تحت الإنتاج 21)  
= 2500 وحدة





• إذا لم يكن لدى مخزون يمكن توقعه عملياً الأتاج  
وبالتالي يجب معرفة الكمية الواجب ترمز لها بالمخزون

• الطر (5):

مخزون أول السنة من المواد الأولية =  
= مخزون آخر السنة للرابع (4) من العام السابق  
= كامل احتياجات الربع (1) (الربع التالي)

والسبب:

(خيار المألة من بافراهن أن مخزون آخر السنة من المواد  
الأولية مطادل 100٪ من حاجة المواد للربع التالي)

وبالتطبيق:

• مخزون آخر السنة للربع (4) من العام السابق = كامل احتياجات الربع (1)  
مخزون أول السنة للربع (1) = 6250

• مخزون أول السنة للربع (2) = مخزون آخر السنة للربع (1) =  
كامل احتياجات الربع (2) = 81750

• مخزون أول السنة للربع (3) = مخزون آخر السنة للربع (2) =  
كامل احتياجات الربع (3) = 12500

• مخزون أول السنة للربع (4) = كامل احتياجات الربع (4) =  
مخزون آخر السنة للربع (3) = 117500

• الطر (6):

= الطر (3) + الطر (4) - الطر (5) = القيمة التقديرية  
للمواد الواجب ترمز لها



الطر (7):

مركز الوحدة من المواد الأولية = 30 ل.س.

(مطرا بنص المآلة ، ويكون إما عدد من السوفه أد من السوفه بنص)  
 راي فن نتخذه من قائة الدفل ٤٦ نرته فيه حل  
 الثقات الامة ..)

الطر (8):

= الطر (6) × الطر (7) = الصية التقديرية للشراة  
 من المواد الأولية

أنتها من القامة التخميط للمواد الأولية المباشرة. والآه نتقدت عبر:

رابعاً: القامة التقديرية لتكلفة العمل المأجر "الأجور المباشرة".

وتسمى أيضاً:

"موازنة أجور (عمل) مآجرة"

وتهدف إلى تحديد عدد ساعات العمل المآجرة الملائمة للتقنية البرنامج  
 الاتماحي.

صية:

الأجور المباشرة = عدد ساعات × معدل الأجر التقديري  
 التكلفة  
 (أجر ساعة العمل)

هام  
 =

خطوات الحل:

(1) تقدر عدد ساعات العمل الملائمة لكل وحدة.

(2) معدل أجر ساعة العمل.

(3) ضرب عدد الساعات بمعدل الأجر = معدل تكلفة العمل للوحدة.

(4) ضرب عدد الوحدات الواجب إنتاجها بمعدل تكلفة الوحدة.

مثال: الرجوع للسؤال السابق ويفرض أنه:  
إنتاج الوحدة يحتاج إلى ساعة عمل مباشرة  
وأن معدل أجر الساعة = 10 ل.س

الكل:  
معدل تكلفة العمل للوحدة الواحدة = عدد الساعات × معدل الأجر  
=  $2 \times 10 = 20$  ل.س

افتكروا الموازنة التقديرية للأجور المباشرة:

~ ~ ~ ~ ~

البيانات	الربع (1)	الربع (2)	الربع (3)	الربع (4)	الإجمالي
كمية الإنتاج التقديرية (وحدة)	1250	1750	2500	3500	9000 وحدة
× معدل تكلفة العمل للوحدة (ل.س)	20	20	20	20	—
= تكلفة العمل المباشر (ل.س)	25000	35000	50000	70000	180000 ل.س

ملاحظات:

- انطلاقاً من كمية الإنتاج التقديرية (الخاصة به) ...
- الانزعاجات قد تكون ناتجة عن اختلاف عدد ساعات العمل الفعلي لإنتاج كمية معينة من الإنتاج من عدد ساعات العمل المقررة مسبقاً لإنتاج الكمية نفسها.
- وقد تكون:

ناتجة عن اختلاف معدل الأجر الفعلي عن معدل الأجر المقرر  
أو عن اختلاف معدل



← **اللائحة يجب حساب الاخرقات في زمن العمل وفي حدود الأجر**  
**بشكل منفصل حساب الاخرقات بأكل المناج**

مادونه:

تكاليف تنفيذ البرنامج الإنتاجي = ألفة العمل للوصة، إيوامة × كمية الإنتاج  
 التقديرية

والله اعلم

خاصة: القائمة التقديرية للمصاريف الصناعية غير المباشرة: "موازنة"  
 تقديرية

البيان	الربع (1)	الربع (2)	الربع (3)	الربع (4)	المجموع
1) مصاريف صناعية صغيرة غير مباشرة	XX	XX	XX	XX	XX
2) مصاريف صناعية ثابتة غير مباشرة:					
1) مصاريف صناعية ثابتة تقديرية (تتغير نقدًا)	XX	XX	XX	XX	XX
2) مصاريف صناعية ثابتة نقدية (مثل الإهلاك)	XX	XX	XX	XX	XX
المجموع	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

### ملاحظات:

المصاريف الصناعية غير المباشرة هي:

(1) الأجر غير المأجور:

هي مرتبحة العمل الانتاجية وليست مرتبحة مباشرة بوحدة الانتاج لذلك هي غير مباشرة.

مثال:

أجر عمال الصيانة لأنها صناعة.

(2) المواد الغير مأجورة:

لا يمكن تحديد نصيب الوحدة الواحدة منها

مثال:

المروقات، الزبدية.

(3) مصاريف أخرى:

هي مصاريف لا تدخل هذه المصاريف السابقة (1 و 2) ولا ترتبط بوحدة المنتج.

مثال:

مصاريف استهلاك الأمد التالية:

مصاريف التفتت

اجار الكهرباء

يجب توزيع التغيرات الخاصة بالقائمة التقديرية للمصاريف الصناعية غير المأجورة على فترات زمنية (شهرية، ربعية، ...)

• إن لمصاريف التكلفة الدفترية الغير مباشرة الصناعية مثل: الإهلاكات هي ليست مصروف لدفع نقدًا فقط، أجل أنه مصروف وعند شراء الأصل يتم الدفع فقط.



والتي تختص به :

أولاً : القاعدة التقديرية للمصاريف البيعية والادارية : هامية

تقدر مصاريف البيع والتوزيع من فترة الموازنة من قبل  
 " إدارة المبيعات " وذلك بحدود " حجم المبيعات المقررة "  
 وسياسة الإعلان والبيع والتوزيع :  
 وتتكون من : قسم ثابت  
 ← قسم متغير

أما المصاريف الادارية :

مصاريفها مصاريف ثابتة ← نقدية  
 ← دفترية

\* القاعدة التقديرية للمصاريف البيعية والادارية :

البيانات	الربع (1)	الربع (2)	الربع (3)	الربع (4)	الإجمالي
مصاريف بيع وتوزيع متغيرة	xx	xx	xx	xx	xxxx
مصاريف بيع وتوزيع ثابتة :					
* نقدية	xx	xx	xx	xx	xxxx
* دفترية	xx	xx	xx	xx	xxxx
مصاريف اذارية ثابتة :					
* نقدية	xx	xx	xx	xx	xxxx
* دفترية	xx	xx	xx	xx	xxxx
المجموع	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxxxx

• تنقل إثر : البطالة الموازنة وهي :

سابقة : الموازنة النقدية : هام مرداً

• هي حاجل كل الموازنة السابقة يعني :

الموازنة النقدية هي حاجل المقومات النقدية المتوقعة والمقومات النقدية المتوقعة

إذاً :

• هي طبيعة السريع والخفيف

طبيعتاً : كأموال أولية والتي ليست عقيل 50٪ من المجانيات

• وتتعدد فيها التحولات النقدية ( القائمة من الملاء )

والتسمية النقدية ( المقصود نقداً مقط )

قائمة :

xx الرصيد النقد أول المرّة

xx + المقومات النقدية المتوقعة ( مقومات نقدية إجمالية )

xx = إجمالي النقدية المتوقعة المتوقعة

(xx) - المقومات النقدية المتوقعة

xx الفائض أو العجز النقد آخر المرّة ( نهاية فترة الموازنة )

xx الرصيد النقد المطلوب

xx الفائض أو العجز النقد ( ب أضداد هذا المبلغ )

xx الفائض أو العجز النقد الراكي



## ملاحظة:

يجب معرفة ماهي سياسة الرصيد النقدي الذي يجب أن يتوفر في  
الصندوق لمواجهة أي أعباء على المئاة ويسمى "الرصيد  
النقدي المطلوب" وأقارنه مع الفائت أو العجز بنهاية  
الفترة الموازنة ... لتتوصل على الفائت أو العجز الشطري  
يجب تأمين هذا المبلغ وهو ما يحتاجه حتى يصبح رصيد المصرف  
إيجابيا هو مطلوب ...

## يجب معرفة إذا كان لدى:

## فائت:

يجب معرفة كيف استثنى أمواله

## عجز:

كيف أصل على مصادر تمويل لتسوية هذا العجز ← لذا يجب أنه  
أقوم بعمل لتأمين هذه الأموال

بعد إعداد هذه الموازنة نوضح قائمة الدخل (مبيعات ومصاريف)  
وقائمة المركز المالي التقديريتان ... لتتولوا بمباراة عن تحصيل  
ما حصل

## وبالتالي:

إذا تمت إعداد القوائم المالية تكون الفاتحة هي:  
تجنب وتوضيح الالتزامات بالتخمين بالفترة القادمة ...

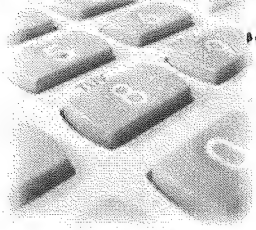
← هي المحاضرة القادمة سنقوم بحل أمثلة عن الموازنة  
النقدية! ... ساد الله ...

و سننتهي من المادة الرجوع القادم بأذن الله ...

انتهت المحاضرة

والله اعلم

# Fourth



السلام عليكم

سنقوم الآن بحل مثال الفصل السابع :

حالة عملية 195 من الكتاب: "مع تعديل بعض بياناتها"

فيما يلي قائمة الدخل لامتد الشركات الصناعية من سنة

النتيجة في 31/12/2004 والميزانية الموضوعة في 31/12/2004 :

ل.س

ل.س

البيان

1500000

المبيعات 75000 وحدة

التكاليف المضافة للمبيعات :

تكاليف صناعية :

900000

مواد

150000

أجور

135000

مصروفات صناعية

تكاليف غير صناعية :

15000

عمولة بيع

( 1200000 )

1200000

300000

هامش المساهمة

التكاليف الناتجة :

156000

تكاليف صناعية

تكاليف غير صناعية :



12000

مصاريف بيع نفقة

30000

مصاريف إدارية نفقة

(198000)

198000

102000

الربح الصافي

## الميزانية العمومية في 31/12/2004

رأس المال	500 000	الموجودات الثابتة :	
أصوليات	100 000	أراض	200 000
موردون	108 000	مبان	300 000
مزايا متحققة	45 000	إهلاك مباني	(84 000)
ديون متحققة	3 000		
ربح الدورة قبل التوزيع	102 000		216 000
		آلات	300 000
		إهلاك آلات	(170 000)
			130 000
		الموجودات المتداولة :	
		مخزون مواد أولية	108 000
		مخزون بضاعة جاهزة	56880
			164880
		مزايا	90 000
		مصرف ومصرف	57120
مجموع المطالبات	858 000	مجموع الموجودات	858 000

فازت عانت أثناء البند التالية:

(1) مع المتوقع أن تزيد كمية المبيعات في عام 2005 بنسبة 25٪ عن عام 2004 ويتربى على ذلك زيادة عمولة المبيعات إلى 2٪ منه أي تغير في الأرباح

(2) كانت المبيعات الفعلية الشهرية لعام 2004 بالوحدات كما يلي:

كانون الثاني	6000	يناير	9000
فبراير	9000	أيار	6000
أذار	10000	حزيران	4000
تموز	4000	تشرين الأول	5000
أب	5000	تشرين الثاني	6000
اليلول	5000	كانون الأول	6000

(3) اجتماع انتاج الوحدة الواحدة من المنتج المالك (4) وحدات من المواد الأولية في عام 2004 ومن المتوقع بثبات المصل نفق فلاك عام 2005.

(4) مع المتوقع أنه يتبقى مصدرة الأرباح والمصروفات على ما كانت عليه خلال عام 2004.

(5) بلغت أرباح الإهلاك في عام 2004 كانت كما يلي:

- المباني 12000 وتستهلك بنسبة 4٪
- الآلات 30000 وتستهلك بنسبة 10٪
- واسترته الشركة بنهاية عام 2004 آلات قيمتها 120000 لـ
- ومن المتوقع أنه سيبدأ تشغيلها في أول كانون الثاني 2005 بمعدل 10٪.

(6) تحفظ الشراكه بمخزون من المنتجات المخرقة في نهاية كل شهر يدار نصف المبيعات والآخر الذي يليه

كما وتمتثل الشركة بمخزون من المواد الأولية في نهاية كل شهر يعادل الاحتياجات الكاملة للشهر الذي يليه.

(7) يتم تحصيل 25٪ من مبيعات الشهر خلال الشهر نفسه والباقي وقدره 75٪ يتم تحصيله في الشهر الذي يليه.

(8) تعدّ خواتم الشرائح في الشهر التالي للترا.

(9) تعدّ سائر المصروفات الأخرى بتاريخ الاحتفاظ بها.

(10) يتقرر أن يقرر خلال شهر لـ 2005 توزيع أرباح عام 2004 على الشكل التالي:

تضاف إلى الأرباح	50000
أرباح مرحلة	27000
سجري توزيعها في شهر أيار عام 2005	25000

102000 أرباح دورة عام 2004

(11) يتقرر دفع كامل مبلغ الضرائب المستحقة الوارد في ميزانية 2004/12/31 به سبب 2005.

(12) سوف يتم تسديد الديون المستحقة بمعدل 500 ل.ب. شهرياً ابتداءً من شهر لـ 2005.

(13) الحد الأدنى العام، يوفره باستثمار لدى الشركة من النقدية هو 25000 ل.ب.

المطلوب:

(1) إعداد قوائم الموازنات التخطيطية للمبيعات والمشتريات والموارد والأجور والمصروفات الصناعية والمصروفات البعديّة والآلات والموازن النقدية من الشهر إلى الأول من عام 2005

(2) إعداد قائمة الدخل التقديرية من الفترة المنتهية في 31/3/2005

(3) المركز المالي للشركة في 31/3/2005

الكل: (1) إعداد القوائم التقديرية للمبيعات من الفترة المنتهية في 31/3/2005

المبيعات	ل. ح	س. با	آ. دار	المجموع
كمية المبيعات التقديرية	7200	10800	12000	30000
× سربيع الوحدة التقديرية	20	20	20	—
= قيمة المبيعات التقديرية	144000	216000	240000	600000

ملاحظات:

بالبند (1) ص 4: ستزداد كمية المبيعات عام 2005 بنسبة 20٪

إذاً: البند (1):

كمية المبيعات التقديرية لشهر ح = لمبيعات الفعلية × (20٪ + 100٪)  
لعام 2004

$$7200 = 1200 + 6000 = 20\% \times 6000 =$$

كمية المبيعات التقديرية لشهر با =

$$10800 = 9000 + 1800 = 9000 + (20\% \times 9000)$$



حكي المبيعات التقديرية لشهر آذار =

$$12000 = 10000 + 2000 = 10000 + (10000 \times 20\%)$$

١. استخراج المبيعات الفعلية لعام 2004 من البند (2) ص 4

← المظهر (2):

$$\frac{1500000}{750000} = \frac{\text{المبيعات بالقيمة}}{\text{المبيعات بالوحدات}}$$

نلاحظ:

- ١. استخراج رقم المبيعات بالوحدات والقيمة من أدلة بند في قائمة الدخل ص 20
- ٢. وبما أنه لم يذكر نسبة المالة أنه سيتغير إذا بقيت نسبة 20 لبي الكافة المظهر

(2) القائمة التقديرية للإنتاج عن 31 / 3 / 2005 :

البيان	لث 2	ب 1	آذار	المجموع
حكي المبيعات التقديرية (الافستيات)	7200	10800	12000	30000
+ محزون 31 / 3 من الإنتاج العام	5400	6000	5400	-
- محزون 1 / 1 من الإنتاج العام	(3600)	(5400)	(6000)	-
= حكي الإنتاج التقديرية (وحدات)	9000	11400	11400	31800

نلاحظ:

ص البند (6) : منتجات جاهزة = إنتاج عام = نصف امبيعات المظهر التالي

بالقيمة يساهم المظهر 21:

مخزون 12/31 لك 2004 =  $\frac{1}{2}$  امبيات شهر يناير

والكم:

من الموقع ان تزيد كمية البعيات لعام 2005 بنسبة 20 %

← مخزون 12/31 من الانتاج العام لشهر لك =

50 % امبيات يناير 2004 \*  $(\frac{1}{100} + \frac{1}{20})$

← مخزون 12/31 لشهر لك =  $10800 \times \frac{1}{50} = 216$  وحدة (5400)

← مخزون 12/31 من الانتاج العام لشهر يناير =

50 % امبيات شهر آذار لعام 2004 \*  $(\frac{1}{100} + \frac{1}{20})$

← مخزون 12/31 لينا =  $12000 \times \frac{1}{50} = 240$  وحدة (6000)

← مخزون 12/31 للآذار =  $50 \times \frac{1}{50} = 1$  امبيات يناير عام 2004 \*  $(\frac{1}{100} + \frac{1}{20})$

← مخزون 12/31 للآذار =  $10800 \times \frac{1}{50} = 216$  وحدة (5400)

(علماً أنه:

امبيات يناير عام 2004 = 9000 ←  $9000 (\frac{1}{100} + \frac{1}{20})$

← = = = = = 10800

المطري:

← مخزون أول السنة لعام 2005 لشهر لك =

مخزون آخر السنة لعام 2004 لشهر لك =

=  $50 \times \frac{1}{50} = 1$  امبيات يناير لشهر لك لعام 2005

=  $7200 \times \frac{1}{50} = 144$  وحدة (3600)

حزبون آخر المدة الشهرية 2 = محزون أول المدة 1 = 5400 وحدة

حزبون أول المدة 1 = محزون آخر المدة 1 = 6000 وحدة

(3) القائمة التقديرية للإمبيجان ومخرجات المواد الأولية عند 31/3/2005

البيا	لحج	ببا	أدار	المجموع
حكة الإنتاج التقديرية	9000	11400	11400	31800
إمبيجان وحدة الإنتاج من المواد الأولية	4	4	4	-
= الإمبيجان التقديرية للإنتاج من المواد الأولية	36000	45600	45600	127200
+ محزون آخر المدة من المواد الأولية	45600	45600	36000	-
- محزون أول المدة من المواد الأولية	(36000)	(45600)	(45600)	-
= الحكة التقديرية للمواد الجاهزة	45600	45600	36000	127200
لا سم مخرجات الوحدة الواحدة	3	3	3	-
= القيمة التقديرية لمخرجات المواد الأولية	136800	136800	108000	381600

ملاحظات:

الطريق (1):

هي كمية الإنتاج التقديرية والتي لها من الموازنة التقديرية للإنتاج  
لأول الأسمى للوصول إلى قيمة ثابتة المواد الأولية صكة

الطريق (2):

بالنسبة رقم (3):

يحتاج إنتاج الوحدة الواحدة من المنتج الجاهز 4 وحدات من المواد الأولية  
عام 2004 ومنه التوقع ثبات المعدل نفسه فلان عام 2005 أي  
= 4 وحدات أيضاً لكل الأخير.

الطريق (3) = الطريق (1) x الطريق (2)

الطريق (4) = مخزون آخر المدة من المواد الأولية ، في البند (6) ص 4  
" كما تحتفظ الشركة بمخزون من المواد الأولية في نهاية كل شهر  
بمقابل الإحتياجات الكاملة للشهر الذي يليه "

بالنسبة لمخزون آخر المدة لشهر ك 2 = كامل إحتياجات شهر أ ب = 45600  
ومخزون آخر المدة لشهر أ ب = كامل إحتياجات شهر آذار = 45600

حساب مخزون آخر المدة لشهر آذار يجب : حساب كمية الإنتاج المطلوبة  
لشهر أ ب وإحتياجاته من المواد الأولية :

كمية المبيعات التقديرية لشهر أ ب = (10800) وهي سابقاً  
وذلك من حساب مخزون آخر المدة لشهر آذار.

بضيف مخزون آخر المدة من الإنتاج العام = (3600)



حسابها كما يلي:

$$= 50\% \text{ من احتياجات طبقات شهر آذار}$$

$$= 50\% (6000 + 100\% + 20\%)$$

$$= 50\% (7200) = 3600$$

ونضرب مخزون أول المدة من الإنتاج العام = (5400)

وهو نفسه مخزون آخر المدة لشهر آذار (لأنه شهر يميني قبله)

← كمية الإنتاج التقديرية لشهر نيسان =

$$9000 = 5400 - 3600 + 10800$$

← الاحتياقات التقديرية للإنتاج من المواد الأولية لشهر نيسان =

$$\text{مخزون آخر المدة لشهر آذار} = 4 \times 9000 = 36000 \text{ وحدة}$$

الطر (٥):

مخزون أول المدة من المواد الأولية لشهر نيسان = مخزون آخر المدة لشهر آذار

$$= \text{كمية احتياقات شهر نيسان من المواد الأولية} = 36000$$

مخزون أول المدة من المواد الأولية لشهر نيسان = كمية احتياقات التقديرية

$$\text{لشهر نيسان} = 45600$$

مخزون أول المدة من المواد الأولية لشهر آذار = كمية احتياقات التقديرية

$$\text{لشهر آذار} = 45600$$

الطر (٦):

$$\text{الكمية التقديرية للمواد الخام} = (3) + (4) - (5)$$

السطر (7):

كتاب حُرَّاء الوحدة الواحدة من المواد الأولية:

محزون المواد الأولية (من الميزانية لعام 2004)

محزون أدلة المدة لـ 2 [نصف محزون آخر المدة لـ 1]

108000 = 3 = 3

36000 [نصف احتياطات الواحدة من المواد الأولية]

لـ 2

السطر (8):

الصيغة التقديرية للاحتياط من المواد الأولية = السطر (6) x السطر (7)

ملاحظة:

القائمة السابقة الذكر هامة جداً للاطلاع

(4) القائمة التقديرية لتكلفة العمل المباشر (الأجور المباشرة)

عن الفترة المنتهية في 31/3/2005:

البيان	لـ 2	كتاب	آذر	المجموع
تكلفة الأتباع التقديرية	9000	11400	11400	31800
لا محملة بتكلفة العمل للوحدة	2	2	2	—
= تكلفة العمل المباشرة (الأجور المباشرة)	18000	22800	22800	63600

الطريق (1):

كمية الإنتاج التقديرية: هي من الوزارة الإنتاج وموجودة ص 8

الطريق (2):

مصاريف العمل للوحدة (معدل الأجور) = أجور عام 2004

عدد الوحدات المباعة 2004

$$= \frac{150000}{75000} = 2 \text{ ل. س.}$$

(6) القائمة التقديرية للمصاريف الصناعية غير المباشرة للفترة 31/3/2005:

البيان	ل. س.	س.ب.م.	آ.ذ.	المجموع
مصاريف صناعية متغيرة	16200	20520	20520	57240
مصاريف صناعية ثابتة نظرية	10500	10500	10500	31500
مصاريف صناعية ثابتة واقعية	3500	3500	3500	10500
المجموع	30200	34520	34520	99240

الطريق (1):

ان نصيب الوحدة الواحدة = مصاريف صناعية متغيرة للبطانة عام 2004

عدد الوحدات المباعة

من المصاريف الصناعية

$$= \frac{135600}{75000} = 1.8 \text{ ل. س. للوحدة الواحدة}$$

وبالتالي:

المصاريف الصناعية المتغيرة لشرك 2 = كمية انتاج تقديرية  $\times$  المعدل السابق

$$16200 = 1.8 \times 9000 = \dots$$

المصاريف الصناعية المتغيرة لشرك 1 باط و آذار =

$$20520 = 1.8 \times 11400$$

مصاريف صناعية متغيرة للبيات = 13500 لبي  $\leftarrow$  أخذت من طائفة

و كذلك مرد الوحدات الحايقة = 75000 لبي الدخل

الط (2):

تقيم المصاريف الصناعية الثابتة الخاصة بعام 2005 إلى:

(م) مصاريف ثابتة تقديرية

(ب) مصاريف ثابتة دفترية

ومجموعهم = 156000  $\leftarrow$  " من الميزانية "

ملحوظة هامة:

في السب (5) جائت تم شراء آلات جديدة  $\leftarrow$  لها قسط اهتلاك اذا

يجب ان يكون عند الرقم 156000 السابقة ولكنه لم يوجد صفه

لذا نقوم باضافته اليه التكاليف الصناعية الثابتة ليصبح:

المصاريف الصناعية الثابتة لعام 2004 + اهتلاك الآلات الجدية لعام 2005

$$156000 + (120000 \text{ الآلات } \times 10\% \text{ الاهتلاك}) =$$

$$168000 = 12000 + 156000$$

وهي مصاريف صناعية ثابتة تقديرية

عام 2005



من ثم نخرج من الاهتدكات لنصل الى التكاليف الثابتة النقدية أي:

$$168000 \text{ مصاريف ثابتة ضاربة كلها (كلية)} \\ (12000) \text{ اهتدات المباني (300000 مباني} \times 4\% \text{ اهتدات)} \\ (30000) \text{ الآلات (300000 آلات} \times 10\% =$$

$$126000 \text{ مصاريف ضاربة ثابتة نقدية لعام 2006}$$

لنصل الى المصاريف الصناعية الثابتة النقدية الشهرية كبره:

$$\frac{126000}{12 \text{ شهر}} = \{10500\} \text{ وهي مصاريف ثابتة نقدية شهرية}$$

الطريق (3):

المصاريف الثابتة الدفترية = مصاريف ثابتة كلية - مصاريف ثابتة نقدية

$$[42000] = 126000 - 168000$$

أو:

$$42000 = 30000 + 12000 \text{ هي عبارة عن مجموع الاهتدات}$$

$$\frac{42000}{12 \text{ شهر}} = [3500] \text{ المصاريف الصناعية الثابتة الشهرية الدفترية}$$

ملحوظة:

نقسم على عدد الوحدات المباعة كالم:

م - نصيب الوحدة من المصاريف الصناعية من المباشرة المتغيرة

ن - معدل تكلفت العمل

لنسهل الحفظ للتواضع السابقة

(6) القاعمة القريية للمصاريف البقية والإدارية عن الفترة المنقضية

في 31 / 3 / 2005 :

البيان	لحى 2	نباط	آذار	المجموع
مصاريف البيع والتوزيع المتفرقة (عمولة البيع)	2880	4320	4800	12000
مصاريف البيع والتوزيع الناسبة القريية	1000	1000	1000	3000
المصاريف الإدارية الناسبة الفترة	2500	2500	2500	7500
المجموع	6380	7820	8300	22500

الطري (1) :

في النسب (1) : تنزاد عمولة المبطان إلى 2٪

طامقة مبراً  
عمولة البيع = 2٪ من قيمة المبيعات بكل شهر

وبالتالى :

$$2880 = 2\% \times 144000 = \text{لحى 2}$$

$$4320 = 2\% \times 216000 = \text{نباط}$$

$$4800 = 2\% \times 240000 = \text{آذار}$$



قيم المبيعات

الط (2):

مصاريف البيع والتوزيع الباقية النقدية شهرياً =

$$\frac{12000}{12} = 1000 \text{ ريال لكل شهر}$$

12 شهر

ملاحظة:

12000 جنيهاً من قائمة الدخل

الط (3):

المصاريف الإدارية الباقية = المصاريف الإدارية النقدية لعام 2004  
 النفقة الشهرية 12 شهر

$$\frac{30000}{12} = 2500 \text{ ريال لكل شهر}$$

حيث أن:

30000 ← أقدت من قائمة الدخل

ملاحظة:

هامة:

← سنكمل في المحاضرة القادمة كل الألة

وفق نوه الدكتور اليه أن هذا الفصل

البيع والمأمن هامين جداً للمحاسب

والرجاء التركيز جداً جداً

← سنكمل فتح قائمة الدخل والميزانية

غداً إن شاء الله

← ويجب دراسة الحالة المالية المحلولة من الكتاب

والتي سنوردها تحلوق لاحقاً بإذن الله

← والله لنفرح من الموزنة النقدية:

٧) الموازنة النقدية لعام 2005/3/31 خطة مبدئية

البيان	ل.2	ل.1	آذار
<b>1) المقبوضات النقدية المتوقعة :</b>			
25 : حقيل لبيات في شهر اليم	36000	54000	60000
+ 75 : حقيل مصببات الشهر لابق	90000	108000	162000
= إجمالي المقبوضات النقدية المتوقعة	126000	162000	222000
<b>2) المرفوعات النقدية المتوقعة :</b>			
تسديدات للموردين	108000	136800	136800
+ انجور صناعية مباشرة	18000	22800	22800
+ مصاريف صناعية نقدية	26700	31020	31020
+ مصاريف نقدية بيعية وإدارية	6380	7820	8300
+ تسديد الضرائب	-	45000	-
+ تسديد ديون مستحقة	500	500	500
= إجمالي المرفوعات النقدية المتوقعة	159580	243940	199420
<b>3) تحصيل الاقتراض والرمس النهائي:</b>			
الرمس النقدي في أول الشهر	57120	25000	25000
+ المقبوضات النقدية المتوقعة	126000	162000	220000



247000	187000	183120	= إجمالي النقدية المتاحة
(199420)	(243940)	(159580)	② المرفوعات النقدية المستوقعة
47580 فائض	(56940) عجز	23540 فائض	= الفائض أو العجز بنهاية الشهر
25000	25000	25000	• الرصيد النقدي المطلوب توافره
22580 فائض	(81940) عجز	(1460) عجز	• الفائض أو العجز الشهري
(60820) عجز	(83400) عجز	(1460) عجز	• الفائض أو العجز النقدي التراكمي

ملاحظات:

① المقبوضات النقدية المتوقعة:

تتألف من جزئين:

بالنسبة (7): يتم تحصيل 25٪ من مبيعات الشهر خلال الشهر نفسه

(8) 25٪ من مبيعات الشهر في شهر السبع:

وبالتحديد:

شركة 2 = 144000 (مقايمة المبيعات)  $\times 25\%$  = 36000" باط = 216000  $\times 25\%$  = 54000" آذار = 240000  $\times 25\%$  = 60000

هام (ن) 75٪ حصيل مبيعات الشهر السابق (بالبند 7) :  
 "يتم حصيل الباقي وقدره 75٪ في الشهر الذي يليه"  
 وبالتجسس :

$$\text{شرك 2} = 75\% \text{ من مبيعات شرك 1} \\ 90000 = 20 \times 6000 \times 75\% =$$

$$\text{شرك 3} = 75\% \text{ من مبيعات شرك 2} \\ 108000 = 144000 \times 75\% =$$

$$\text{شرك آذار} = 75\% \times \text{مبيعات شباط} \\ 162000 = 216000 \times 75\% =$$

$$\text{مبيعات شرك 1} = \text{مبيعات فعلية شرك 1 (بند 2)} = 6000 \\ \times \text{معدل بيع الوحدة الواحدة التقريبي} = 20 \times$$

← إجمالي مقبوضات نقدية متوقعة = (م) + (ن)

[2] المرفوعات النقدية المتوقعة :

أولاً : لتسيات المحورين :

في البند (8) "تدفع فواتير المشتريات بالشهر التالي للشراء"  
 - يجب :

هام صاحب قسمة المشتريات من المواد الأولية في 1 لعام 2004 :

$$\begin{aligned} \text{مبيعات شرك 1 لعام 2004} &= 6000 \text{ وحدة} \\ \text{محزون 12/31} &= (7200 \times 75\%) = 3600 \text{ وحدة} \\ \text{محزون 1/1} &= (6000 \times 75\%) = 3000 \text{ وحدة} \end{aligned}$$

$$= \text{كمية الإنتاج التقديرية لشرك 1 عام 2004} = 6600 \text{ وحدة}$$

4. لا يحتاجه وحدة الإنتاج من المواد الأولية =

= الاحتياجات التقديرية للإنتاج من المواد الأولية في شهر ك 1 = 26400

+ مخزون 12/31 من المواد الأولية لك 1 = 36000  
- مخزون 1/1 من المواد الأولية لك 1 = (26400)

= القيمة التقديرية للمواد الواجب شراؤها في ك 1 عام 2004 = 36000  
(والتي ستر في ك 2)

3 X = لا ستر شراء الوحدة الواحدة من المواد الأولية

= القيمة التقديرية لشترات المواد الأولية في ك 1 = 168000  
(ب أن ستر قيمتها في ك 2)

ملاحظة:

7200 ← هي صيحات لك 2 آخر ص 19

6000 ← هي مخزون 12/31 لشهر ك 2 آخر ص 19

36000 ← كامل احتياجات لك 2

26400 ← كامل احتياجات لك 1 = (نقص مخزون آخر المدة للشهر السابق)

= القيمة التقديرية للشترات للمواد الأولية في شباط = 136800  
(وهي قيمة شترات لك 2)

= القيمة التقديرية للشترات للمواد الأولية في آذار = 136800  
(وهي قيمة شترات شباط)

ثانياً: الأجر الضايف المباشرة:

نأخذ لإرقام من موازنة الأجر المباشرة.

ثالثاً : المصاريف الضائية النقدية :

وهي مجموع المصاريف الضائية المقررة والثابتة النقدية :

$$\text{لشهر ك 2} = 1.6200 + 10500 = 26700$$

$$\text{لشهر ج 3} = 20520 + 10500 = 31020$$

$$\text{لشهر آ 4} = 20520 + 10500 = 31020$$

رابعاً : المصاريف النقدية البيعية والادارية :

نأخذ أرقاماً منه موازنة المصاريف البيعية والادارية

خامساً : تسديد الضرائب :

بالبنك ( 11 ) : ينظر دفع كامل مبلغ الضرائب المتحقة الواردة في

ميزانية ( 31 / 12 / 2004 ) شهر ج 3

لذا لا يوجد تسديد للضرائب سوى وفقاً في شهر ج 3

وخب في الميزانية بنصف المسألة في طرف الخصوم

$$\text{ضرائب متحقة} = 45000$$

سادساً : تسديد ديون متحقة :

بالبنك ( 12 ) :

حوف يتم تسديد الديون المتحقة بمعدل 500 ل 5 شهر آ

انتباد منه لك 2 عام 2005 :

لذا :

في لك 2 وج 3 و آ 4 سندف 500 ل 5 لسر هذه الديون المتحقة

سابعاً : اجمالي المدفوعات النقدية المتوقعة =

أولاً + ثانياً + ..... + سابعاً



3) تحصيل الاقتراض من الرصيد النقدي :

أولاً : الرصيد النقدي بأول الشهر :

• في شرك 2 = الرصيد بأخر شهر ك 1 = 57120  
(موجود بميزانية دفء المألة لعام 2004)

• في شهر شباط = في شهر آذار أيضاً = 25000

لأنه في السب (13) :

الحركة الأدغى مع النقدي الواجب توفره باستمرار في الشركة 25000.

ثانياً : المقومات النقدي المتوقعة :

وهي (P) + (U) (تحتاً منها قبل قليل)

ثالثاً : إجمالي النقدي المتوقعة =

أولاً + ثانياً

رابعاً : المقومات النقدي المتوقعة :

تحتاً منها قبل قليل

خامساً : الفائض أو العجز بنهاية الشهر :

ثالثاً - رابعاً

سادساً : رصيد النقدي الواجب توفره باستمرار :

= 25000 (بالبند 13) ذكر قبل قليل

سابعاً : الفائض أو العجز بالشهر :

فخار به به الفائض أو العجز بنهاية الشهر وببدي رصيد النقدي المطلوب

توفره باستمرار معين (ببدي خافاً وسادساً)

فإذا كانت:

الموضوعات النقدية < النقدية المتأمة — نتج عجز

أو: الموضوعات النقدية > النقدية المتأمة — نتج فائض

وبالتطبيق نجد:

• في ك ح يكون الفائض أو العجز الشهري = الفائض - الرصيد النقدي المطلوب توفيره  
 $= 23540 - 25000 = (1460)$  عجز

• في أ ب يكون الفائض أو العجز الشهري =

= العجز - الرصيد النقدي المطلوب توفيره

=  $(56940) - (25000) = (81940)$  عجز

• في آ ذار يكون الفائض أو العجز الشهري =

= الفائض - الرصيد النقدي المطلوب

=  $47580 - 25000 = 22580$  فائض

لأمانة: الفائض أو العجز التراكمي:

في ك ح = نفس الفائض أو العجز الشهري = عجز  $(1460)$

• في أ ب = عجز ك ح + عجز شهري أ ب

=  $(1460) + (81940) = (83400)$  عجز

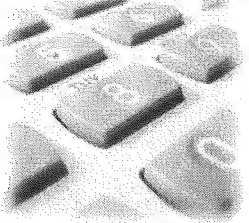
• في آ ذار = عجز أ ب التراكمي + الفائض الشهري آ ذار

=  $(83400) + 22580 = (60820)$  عجز

النتيجة المحاذرة ١٩

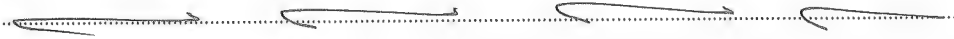
← نتائج في المحاذرة القادمة

Fourth



السلام عليكم  
 سننجم اليوم حل المسأل في المحاضرة الخامسة وقد توقعنا في  
 قائمة الدخل

ثامناً: قائمة الدخل البتيرية عند الفترة المنتهية في  
 31 / 3 / 2005 [ قائمة الدخل الحديثة ]



البيانات	جزئية	كلي
المبيعات		600 000
⊖ تكاليف متغيرة للمبيعات:		
صناد مباشرة	360 000	
أجور مباشرة	60 000	
م. م. غ مباشرة	540 000	
م. بيع وتوزيع متغيرة	120 000	
		( 486 000 )
		114 000
هامش المساهمة		
⊖ تكاليف ثابتة:		
م. م. ثابتة	42 000	
م. بيع وتوزيع	3 000	
م. إدارية	75 000	
صافي الربح		( 52 500 )
		61 500

ملاحظتان

(1) المبدأ

وهي عبارة عن: كمية المساحات التقديرية  $\times$  مربع الوحدة التقديرية

(ج) "تكلفة متقوة السماء :

(م) المواد المضافة

$$= 3000 \times 4 \text{ وحدة} \times 3 \text{ ل.س} = \text{مبلغ الوحدة} = 36000 \text{ ل.س}$$

(ب) الأُجور المطاوعة :

$$u.d. 60000 = u.d. 2 \times 5000 + 30000$$

(P) م. ص. ع. فائز :

$$5,054,000 = 5,000 \times 1.8 \times 10^6 + 30,000$$

(۵) م. ب. و ن. و ح. ص. و ج.

المسائل ١٤

$$12000 = 1.2 \times 60000 =$$

(3) "هَامِ الْمَاءِ = (1 - 2)"

(4) الكلفة الشابة

$$31500 = \text{قرص} + \text{آب} \cdot \text{م.ف.} \leftarrow 42000 = \text{آب} \cdot \text{م.ف.} \quad (\text{پ})$$

۱۰۵۰۰ = ۱۰۵۰۰

۵) م. ب. و. ز. = 3000 ن. ۸

٤. بيع وتوزيع الهبة = ١٠٠٠ لكل ١٣ هبة = ١٣٠٠٠ ه.



(ج) مصاريف إدارية = 7500 ل.أ.

م. إدارية شهرية =  $3 \times 2500 = 7500$

(5) صافي الربح = هامش المبيعات - مجموع التكاليف الثابتة

= 114000 - 52500 = 61500

تأهيلاً: قائمة المركز المالي التقديرية في 31/3/2005:

إبواب	صوتي	كلي	إبواب	جزئي	كلي
<u>أصول ثابتة:</u>			<u>مجموع حقوق الملكية:</u>		
أراضي		200000	رأس المال	500000	
مبانٍ	300000		احتياطات	1500000	
م.م. مبانٍ	(87000)		أرباح مرسلة	27000	
		213000			
آلات	300000		مجموع حقوق الملكية		677000
م.م. آلات	(177500)				
		122500	الالتزامات م		
مجموع الأصول الثابتة		535500	م.م. صيرورة	108000	
			م.م. قروض	60820	
الأصول المتداولة:			ديون مستحقة	1500	
م.م. قروض بضاعة جاهزة	85320		م.م. قرض التوزيع	25000	
م.م. قروض مواد أولية	108000		ربح المدة	61500	
ذمم مستحقة (زبائن)	180000				
م.م. قروض وصحيف	25000		م.م. متداولة		256820
م.م. متداولة		398320			
مجموع الأصول		933820	مجموع الالتزامات		933820

ملاحظات:

(1) الأثاث = 200 000 ص ميزانية نفق المألة

(2) المباني = 300 000 ص الميزانية نفق المألة

(3) اهتلاك المباني = 84 000 +  $(\frac{3}{12} \times 12000)$  = 87 000  
 ↓ ↓  
 ص ميزانية المألة ص الميزانية (5)

(4) آلات = 300 000 ص ميزانية المألة

(5) اهتلاك الآلات = 170 000 +  $(\frac{3}{12} \times 30000)$  = 177 500  
 ↓ ↓  
 ص ميزانية الكتاب ص الميزانية (5)

(6) مخزون بضاعة جاهزة :  
 5400 وحدة مخزون 12/31 / ص البضاعة الجاهزة  
 × 15.8 لـ

85320 لـ

ص :  
 مخزون بضاعة آفة الصنع ص ميزانية المألة = 15.8

مخزون 12/31 لشهر كانون الأول 2004 (بضاعة جاهزة)  
 (عام 2005)

56880 =  $\frac{56880}{15.8}$  لـ = 3600

(7) مخزون مواد أولية :  
36000 وحدة مخزون 12/31 لشهر آذار من المواد الأولية  
3 لبي للوحدة ( من مواد الوحدة الواحدة )

108000 لبي

(8) ذم مدينة (زائن) :  
240000 قية مبيعات تقديرية لشهر آذار  
175 بن ( البند 7 )

180000

(9) مصرف ومصرف :  
25000 وهو الرصيد الواجب توفره باستمرار ( البند 13 )

(10) رأس المال :  
500 000 من ميزانية المألة 2004

(11) احتياطات :  
 $150000 = 50000 + 100000$   
↓ ↓  
من ميزانية المألة بند (10) "وتضاف إلى الاحتياطات 50000"

(12) أرباح مرحلة :  
27000 ( بند 10 )

هام (13) "موردون:

168000 م ميزانية المئاة 2004 = فقه مخزون مواد أولية  
(وهي القية التقديرية لمخرات المراء الأولية لسنة 2005  
ويب. نسيها في نيار)

هام (14) "العروان:

60820 وهو العز التراكي (م لموازنة القية)

هام (15) "نسيه ريوه حقة: (الرام معة الدفع (مصرف)):

= 500 ل. س لكل شهر  $\times 3 = 1500$  ل. س  
(مب البز (12))

(16) "أربام مة التوزع:

25000 (م البز 10) "سجري موزيها في أيار عام 2005"  
\* انترج حل المال \*

ملاحظة:

لمر ليه الكتاب هناك تصيل في أرقام المألة التي مليها وهي  
في الكتاب م 196  
بالميزانية:

• اهتلك الماني م 74000 ← أفع 84000

• ماني الماني = 3000 ماني م 84000 م ماني = 216000 (بدل 220000)

• الزائت أفع 90000

• مبح الموهودات أفع = 858000

• الموردون = 108000

• م المطالب = 858000

\* انترج الفصل الرابع \*



## الفصل الثامن:

الموازنات التخطيطية للعمليات الرأسمالية ودراسة جدوى الاقتصادية  
للمشروعات الاستثمارية

## مقدمة:

- الموازنات التخطيطية تختص بـ:
- (1) رسم سياسة الاستثمار المنشأة.
- (2) وضع برنامجها الاستثماري.
- (3) كيفية تمويله.
- (4) وإرفاقه على تنفيذ.
- (5) وتنظيمه بالتخطيط طويل الأجل.
- (6) والمفاضلة بين البدائل الاستثمارية المتنافسة واختيار أفضلها.

## وبالتالي:

من خلال استخدام مجموعته من المعايير  
وذلك في ظل ظروف المستقبل  
لأغراض الاستثمار (المخاطرة)

ويتم اتخاذ القرارات الاستثمارية للمستقبل بعد القيام بدراسة جدوى  
اقتصادية للبدائل الاستثمارية المتنافسة والمقارنة بين هذه البدائل  
واختيار أفضلها.

وتتخذ المشروع الاستثماري إطاراً لأكثر من عام لذا يدخل بالتخطيط  
طويل الأجل.

والقرار الاستثماري هام جداً لأنه يجب أن يترجم دراسة الجدوى الاقتصادية للمشروع

وبالتالي نعلم ان هذا المشروع صعب أم لا ؟  
والآن ننفذه ... هل حقيقة خائو أم أرباح ؟

القرار الاستثماري :

هو تخمين جزئي من موارد المنشأة المالية للحصول على منافع أي للحصول على  
عائد أكبر من الموارد في المستقبل ، وهذه المنافع تمتد لأكثر من عام

الموازنة الرأسمالية :  
هي تصور حكي للبرامج الاستثمارية للمنشأة لفترة مستقبلية طويلة الأجل

أهداف الموازنة الرأسمالية إلى :

(أ) المساعدة في عملية التخطيط

(ب) الرقابة على تنفيذ البرامج الاستثمارية

(ج) المقارنة بين النفقات الصروفة فعلياً والنفقات المقدرة في الموازنة

\* دراسة الجدوى الاقتصادية تتم على مرحلتين :

\* المرحلة الأولى :

هي دراسة سريعة تتناول البدائل الاستثمارية المتاحة للمنشأة وقد  
تؤدي إلى استبعاد البدائل والتي هي غير قابلة للتحقيق سواء كان  
ذلك لأسباب فنية أو لأسباب مالية

فإذا كان المشروع ليس له جدوى والسبب أن لا يستطيع تنفيذه  
لذا لا داعي لدراسة الجدوى

## \* المرحلة الثانية :

هي الدراسة المصقة للبروج الاستثماري والمفاضلة بين البدائل  
الممكنة لتحقيقه وتنقسم إلى :

(أ) دراسة السوق :

يهيئ إلى التعرف على :

(م) حجم السوق

(ب) الحجم الذي يمكن الحصول عليه من السوق

(ج) أثر دخول هذه المنتجات على حجم الطلب وأسعار السلع

(د) كمية الطلب المتوقع عليها (التي يتم بيعها)

(هـ) السعر المقدر للبيع

← راد هذه الدراسة إلى أنه تؤدي إلى :

تقدير كمية ومقدار مبيعات المنشأة من المشروع الاستثماري الجديد

بعض :

يبنى تقدير الإيرادات المتوقعة ويبنى التوقعات النقدية الداخلة خلال العمر

المتاح للبروج

## ج) دراسة الضريبة :

هي كل المخرجات النقدية والكمية والأساليب التقنية لتنفيذ القرار

الاستثماري هي :

(م) الإمكانيات الفنية

(ب) نظام الإنتاج والأسلوب التقني

(ج) المواد الأولية وتوافرها بالكمية والنوعية اللازمة

(د) الطاقة الإنتاجية للمجهزات

(هـ) فترة توريد المجهزات

(و) توريد الكوادر الفنية

(ع) الاستحاضات الإضافية

(3) "الدراسة القانونية :  
هي دراسة القوانين السائدة فيما يتعلق بإنشاء المشروعات  
الاستثمارية .

(4) "الدراسة المالية :  
(1) كيفية تأمين التمويل اللازم لتنفيذ المشروع  
(2) ومصادر الحصول على هذه الأموال :  
(م) أموال داخلية (ذاتية) .  
(ب) أموال خارجية (أخذ قروض) .

(3) وما هي تكلفة رأس المال [ تكلفة الحصول على التمويل من قبل المنشأة ]  
[ وهي صر الفائدة ]

← المعلومات أو المعطيات اللازمة لتطبيق هذه المعايير وهي : هامة  
معلومات عن المشروع وجميعها تقديرية وهي :  
[1] العمر الانتمائي للمشروع الاستثماري :  
وتقدير بناءً على دراسات معينة [ أراد شخصية ]

[2] تكلفة الاستثمار : وتتألف من جزئين :  
(م) تكلفة الاستثمار في رأس المال الثابت :  
(أ) أموال ثابتة ملموسة :

حل : الآلات  
وتأخذ بالتكلفة ونقوم بالاضافة عليها جميع مصاريف الشئ وجميع  
المصاريف اللازمة لجعل الثقل صالح أو قيد الاستثمار  
وهكذا نصل إلى قيمة الأصل



ج) الأصول الثابتة غير الملموسة :

مثل :  
تكاليف الدراسات الأولية ، ودراسات فنية ، براءة الاختراع  
تأهيل الكوادر لفتح قادرين على العمل ، تكاليف بدء التشغيل تجاريها .

د) رأس المال العامل اللازم لبدء التشغيل :

وهي المبالغ اللازمة لتفصيل المشروع لفترة إنتاجية واحدة  
مثلا :

(١) قمية المواد اللازمة للإنتاج

(٢) الأجور

(٣) المصروفات الأخرى المختلفة

(٤) قمية المخزون (اصناء عند سير العمل بالتمويل والمبلغ اللازم لتغطية  
المبيعات ، الرحلة الزائفة خلال الدورة الإنتاجية الأولى للمشروع )

[٣] التوقعات النقدية الدفلة ( الإيرادات المتوقعة ) :

وهي الإيرادات المتوقعة للمبيعات ويجب أن تأخذ :

\* قمية المشروع بنهاية العمر الإنتاجي ( النقطة أو المخزدة )

والتي يجب تقديرها واعتبارها إيراداتاً إحصائية يتم الحصول عليه

بنهاية العمر الإنتاجي

[٤] التوقعات النقدية الخارجة ( التوقعات المتوقعة ) :

\* وهي التكاليف المتغيرة ( لأنها كلها نفقة )

\* والتكاليف الثابتة النفقة فقط المقدرة ( ويجب استبعاد الميزك

الأصول الثابتة يعني لأنه دفري وليس نفدي أي لا يرتب عليه

دفع مبالغ نفقة )

## [5] التدفقات النقدية الصافية =

التدفقات النقدية الداخلة - التدفقات النقدية الخارجة

ملاحظة:

التوقعات هي دراسات:

التدفقات النقدية الداخلة هي حال كانه لواقعية فتنبؤ ويراد أي شيء حال هناك أصول مالية تدخل للمساهمة

معايير دراسات الجدوى الاقتصادية: في ظل ظروف المستقبل الأكيد

(1) المعايير التي لا تأخذ عامل الزمن بالاعتبار:

(2) معيار فترة استرداد رأس المال المستثمر:

بحسب فترة استرداد رأس المال المستثمر على شكل عدد سنوات  
وكلما كانت:

فترة الاسترداد أقصر ← كلما كان المشروع الاستثماري أكثر هديئ  
ويجب التمييز بين حالتين:

(أفضل)

(أ) إذا كانت التدفقات النقدية السنوية الصافية

بعد الضرائب منقطاً فلا زال العمر الانتاجي للمشروع الاستثماري

يكون:

فترة استرداد رأس المال المستثمر = كلفة الاستثمار المبدئي

التدفقات النقدية السنوية الصافية

بعد الضرائب

كثافة الاستثمار المبدئي = رأس المال الثابت + رأس المال العامل اللازم  
لبداية التشغيل

التدفق النقدي السنوي = الزعم السنوي + اهتلاك الأصول  
الصافي بعد الضرائب الصافي بعد  
الضرائب

ملاحظة:

رأب القوة الشرائية بالتعود تخففت مع مرور الزمن

مثلاً:

قيمة 200 ألف ل.س. الآن أعكس صحتها بعد سنة مثلاً

(B) في الحالة التي لا يكون فيها التدفق النقدي السنوي الصافي بعد  
الضرائب سلباً (غير منقماً):

• يتم استرداد رأس المال المستثمر باستخدام الطريقة التجميعية:

يعني يتم تجميع التدفقات السنوية الصافية بعد الضرائب سنة  
بعد سنة إلى أن يصبح المجموع سادياً لكلفة الاستثمار

• ويكون عدد السنوات التي أدت جميع تدفقاتها السوق الصافية  
إلى تحقيق صافي صعاد لكلفة الاستثمار هو فترة الاسترداد  
لرأس المال المستثمر.

• عيّن مقياس فترة استرداد رأس المال المستثمر بالمزاج التالية:

(أ) هوالة حساب المقياس وتطبيقه

- (2) معيار مالي بالدرجة الأولى يقوم على السرية في استرداد الأصول.
- (3) معيارهم في التقليل من المخاطرة في الأجل الطويل.
- (4) استرداد رأس المال المستثمر في أقصر مدة زمنية مع إعادة استخدام الأصول في استثمارات جديدة.
- (5) سهولة التقدير والتنبؤ في الأجل القصير.

عوضاً عن:

(1) العتة عن البديل الذي يحقق استرداد رأس المال المستثمر في أقصر فترة ، قد تتوافق مع هدفه الزمنية على المدى الطويل .

(2) لا يأخذ عامل الزمن بالاعتبار .

(3) معيار متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر .

يكون المشروع ذا هبوط اقتصادي أفضل كلما كان متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر أكبر .

متوسط معدل العائد على =  $\frac{\text{متوسط صافي الربح السنوي بعد الضرائب}}{\text{رأس المال المستثمر}}$   $\times 100$   
متوسط كلفة الاستثمار

متوسط كلفة الاستثمار =  $\frac{\text{كلفة الاستثمار المبدئي} + \text{قيمة الاستثمار بنهاية العمر}}{2}$

كلفة الاستثمار المبدئي = رأس المال الثابت + رأس المال العامل



قيمة الاستثمار بنهاية = قيمة نقاية + رأس المال العامل للزمن  
العمر الانتاجي الأصول الثابتة لبداية الاستثمار

متوسط صافي الزر السنوي = صافي الزر السنوي بعد الضرائب لكل السنة  
بعد الضرائب عدد السنوات

ويمد الاستثمار مجدياً اقتصادياً :  
إذا كان المصلح المحسوب دفعت هذا المصار أرباح من معدل ثلاثة رأس  
المال أو معدل الفائدة السائدة السوقية .

ويم اختيار البديل الاستثماري الذي يحقق أعلى معدل عائداً على رأس المال  
الاستثمار .

مساواة هذا المصار :  
لا يؤثر عامل الزمن بالاستثمار .

ملاحظة :  
هنا نحن نتحدث عن صافي زرع المشروع الاستثماري الكلي فقط  
وليس به صافي زرع الشركة ككل .

مزاياه :

- (١) سهولة ما من المصار
- (٢) جيد من هجرتي جميع كلفة الاستثمار ببداية العمر للمشروع  
مع قمتي الاستثمار بنهاية العمر الانتاجي  $\div$  = متوسط كلفة  
الاستثمار

② المعايير التي تأخذ عامل الزمن في الحسبان:

⑤ معيار صافي القيمة الحالية:

تضم التدفقات النقدية لمصرفة ما هي مقياسها الآتي في تاريخ اتخاذ القرار.

صافي القيمة الحالية = القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلة - القيمة الحالية للتدفقات الخارجة

إذا كان:

صافي القيمة الحالية موجبة  $> 0$  ← المشروع ذو جدوى اقتصادية

أما إذا كان:

صافي القيمة الحالية سالبة  $< 0$  ← المشروع ليس له جدوى اقتصادية

أيضاً:

بحال مقارنة بين عدد من البائل فإن:

المشروع ذو العائد الأعلى ← هو الأفضل

ومعيار القيمة:

A إذا كانت التدفقات النقدية السنوية منتظمة:

صافي القيمة الحالية =  $\frac{1}{(1 + e)^n} \times \left( \frac{\text{التدفق النقدي}}{\text{السوي الصافي}} \right)$

+  $\frac{\text{قيمة المشروع من نهاية عمره}}{(1 + e)^n}$

ص: ن  
ن: العمر الاقتصادي

للمشروع

ع: معدل الفائدة السوي

(معدل الخصم)

= كلفة الاستثمار

قيمة المشروع = قيمة النفاية + رأس المال العامل  
في نهاية عمره للأصول الثابتة اللازم لبداية التفضل

ملاحظة:

رأس المال العامل اللازم لبداية التفضل هو اراد للمشروع سيقبى بنهاية عمر الحياة للمشروع ويكون قد خصص لبداية التفضل وسيبقى إذاً هو "رأسمال دائر" ويبقى كصافي قبل الأصول الثابتة، ودوره تغير يعني ثابت - سيقبى حتى نهاية المشروع حياته

(B) إذا كانت التدفقات النقدية السنوية غير متساوية (غير منتظمة)

في هذه الحالة:

نحسب كل مبلغ لوحده

$$\text{صافي القيمة الحالية} = \frac{\text{التدفق النقدي في السنة (أ)}}{(1 + \text{ع})} + \frac{\text{التدفق النقدي الصافي بالنسبة (2)}}{(1 + \text{ع})^2}$$

$$\frac{\text{التدفق النقدي الصافي بالنسبة الأخيرة}}{(1 + \text{ع})^n} + \frac{\text{قيمة المشروع بنهاية عمره}}{(1 + \text{ع})^n}$$

- كلفة الاستثمار

← من إيجاب هذا المبدأ :

- يأخذ بالحساب القيمة الزمنية للنقد وعامل الزمن بالاعتبار ويتم مع هدف المستثمر في تنظيم الزخم.

← عيوبه :

- تطبيقه يتطلب تحديد معدل مناسب للحزم عند حساب القيمة الحالية.

### (١) معيار دليل الزخم :

يقوم على التعبير بالعلاقة بين التكلفة والعائد للشروع الاستثماري وتكون تكلفة الاستثمار للدائل التي تجرى لها مخاطرة شيئاً غير متساوية.

دليل الزخم =  $\frac{\text{القيمة الحالية للتدفقات النقدية السنوية الصافية}}{\text{القيمة الحالية لتكلفة الاستثمار (تكلفة الاستثمار)}}$

إذا كان :

دليل الزخم > 1 ← يشير بدراسة جدوى إيجابية للشروع  
أما : دليل الزخم < 1 ← يشير

← عند المقارنة بين الدائل يكون :

الدليل ذو الزخم الأكبر هو الأفضل.

### (٢) معيار معدل العائد الداخلي (معدل الخضم) :

هو المعدل الذي يجعل معادلة صافي القيمة الحالية = صفر

أي :

هو المعدل الذي يجعل القيمة الحالية للتدفقات النقدية السنوية الصافية = تكلفة الاستثمار



أي:

القيمة الحالية للسفقات النقدية - كلفة الاستثمار = صفر  
السوية الصافية

القيمة الحالية للسفقات النقدية - السوية الصافية = كلفة الاستثمار

في حال المفاضلة بين عدة بدائل يكون:

البديل الأفضل هو الذي يحقق معدل عائده الداخلي الأعلى

وبالتالي:

إذا كان معدل العائد الداخلي < معدل الفائدة السوقي - نقوم بدراسة الجدوى

كلما ارتفع معدل الخصم - تنخفض القيمة الحالية للمشروع - الفترة السوية الصافية

إذا قممت بمعدل فائدة أقل - كانت القيمة الحالية الصافية < كلفة الاستثمار

ملاحظة:

يجب البحث عن معدل عائد داخلي الذي إذا حسبته (قيمة) على أنها صفر

السفقات النقدية السوية الصافية = كلفة الاستثمار

ويقل للمعدل العائد الداخلي بالرجوع لجداول القيمة الحالية والبحث عن قيمته قريبة لمعدل الخصم ، تؤدي إحداهما (المعدل الأقل) إلى صافي قيمة مالية موجبة ... في حين أنه تؤدي الأخرى (المعدل الأعلى) إلى صافي قيمة مالية سالبة  
- معدل العائد الداخلي يسير هبطاً المعدل

معدل الفائدة الدائلي = المعدل الأقل + حصة المعدل  $\times$  ص. ٨٠. ص. ٢٠. مقابلة المعدل أقل  
الفرصة في ص. ٨٠. ص. ٢٠ للمعدل

ص. ٨٠ :  
صافي القيمة الحالية للمقابلة للمعدل الأقل = القيمة الحالية  $\ominus$  كلفة  
(ص. ٨٠. ص. ٢٠) المقابلة للمعدل الاستحقاق  
الأنف

ولفرصة مثلاً :  
المعدل الأكبر 22٪ والمعدل الأقل 26٪ = حصة المعدل = 2٪

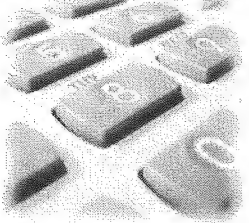
ملاحظة :  
المشروع يحسب ذو جدوى ونقوم بدراسة الجدوى الاقتصادية  
قبل البدء بعملية التنفيذ وقبل البدء باتخاذ القرار الاستثماري.

ملاحظة : عامل الضم السابع -  
في حالة وجود فائض  $\rightarrow$  نخفض العروضا والزم الدائنة (الالتزامات)

أمثلة :  
في حالة وجود عجز  $\rightarrow$  نأجل فروض والتزامات دائنة  
وذلك حسب الموازنة النقدية ينبغي  $\rightarrow$  فائض تراكمي  
 $\rightarrow$  أو عجز تراكمي

ملاحظة :  
المعلومات بعد المشروع نقينا في الحكم عليه هل هو :  
(أ) ذو فائدة اقتصادية  
(ب) ليس له جدوى اقتصادية  
ارتفعت المماضرة  
خاصة عشر

# Fourth



السلام عليكم

سنقدم اليوم عن حل للبائل نير المحلولة والمحلولة في  
الفصل الثامن ...

حالة عملية حول دراسة الجدوى الاقتصادية لمشروع استثماري:

تربعت إحدى الشركات في إقامة مشروع استثماري وفيما يلي البيانات  
التي حصلت عليها والمتعلقة في هذا المشروع:

- رأس المال الثابت 1600.000 ل.س
- قيمة النفاية بنهاية عمر الإنشاء 100.000 ل.س
- العمر الإنشائي للمشروع 15 سنة
- رأس المال العامل اللازم لبدء التفضيل 400.000 ل.س
- كمية المبعدات السنوية المتعلقة 50000 وحدة
- سعر بيع الوحدة المتوقع 35 ل.س
- التكلفة المتغيرة للوحدة المتوقعة 21 ل.س
- التكلفة الثابتة النفقة السنوية 150.000 ل.س
- معدل ضريبة الدخل 30٪

انطلاقاً من المعلومات المذكورة أعلاه المطلوب دراسة الجدوى  
الاقتصادية لهذا المشروع الاستثماري باستخدام:

- (1) معيار فترة استرداد رأس المال المستقر، علماً بأنه فترة الاسترداد  
المعيارية للمشاريع المتساوية هي 6 سنوات
- (2) معيار متوسط معدل المائد على رأس المال المستقر، علماً بأن  
معدل تكلفة رأس المال هو 18٪
- (3) معيار صافي القيمة الحالية، علماً بأن معدل الخصم 15٪  
القيمة

(4) حساب معدل العائد الداخلي

الكل:

مساكن غصية:

$$\text{تكلفة الاستثمار} = 1600000 + 400000 = 2000000 \text{ ل.س.}$$

قيمة الاستثمار بنهاية عمره الإنتاجي =

$$1000000 + 400000 = 1400000 \text{ ل.س.}$$

$$\text{معدل الاستهلاك السنوي} = \frac{1600000 - 100000}{15} = 100000 \text{ ل.س.}$$

15

قائمة الدخل:

$$\begin{aligned} \text{قيمة المبيعات السنوية المتوقعة} &= 500000 \times 35 = 1750000 \text{ ل.س.} \\ \text{(-) التكلفة المتغيرة للمبيعات} &= 500000 \times 21 = 1050000 \text{ ل.س.} \end{aligned}$$

هامش المائدة

700000 ل.س.

(-) التكاليف الثابتة الإجمالية السنوية

450000 ل.س.

صافي الزرع قبل الضريبة

135000 ل.س.

(-) ضريبة الدخل (30%)

315000 ل.س.

صافي الزرع بعد الضريبة

100000 ل.س.

+ الاستهلاك السنوي

415000 ل.س.

التدفق النقدي السنوي الصافي

ملحوظة:

التكاليف الثابتة الإجمالية = تكاليف نقدية ثابتة + صافي الاستهلاك

$$250000 = 100000 + 150000 =$$



أولاً : فترة الإحتداد رأس المال المستثمر .

$$\text{كلفة الاستثمار} = \frac{2000000}{415000} = 4.82 \text{ سنة}$$

التدفق النقدي السنوي الصافي

← بما أن فترة الإحتداد رأس المال المستثمر تبلغ 4.82 سنة أي أقل من 5 سنوات ← وهذه الفترة كثرها أقل من فترة الإحتداد = المعيارية للتأجيل المأجلة البالغة 5 سنوات وبالتالي :  
← تنفع الشركة القيام بهذا المشروع .

ثانياً : متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر :

$$\text{صافي الزخ السنوي بعد الضريبة} \times 100 = \text{متوسط تكلفة الاستثمار}$$

$$315000 \times 100 = 25.2\% = 1250000$$

$$\text{علماً بأن متوسط تكلفة الاستثمار} = \frac{500000 + 2000000}{2} = 1250000 \text{ ل.س}$$

2

• حسب هذا المعيار المشروع الاقتصادي ذو جدوى اقتصادية ومقبول وتنفع الشركة القيام به نظراً لأنه معدل عائد على رأس المال المستثمر العائد للمشروع البالغ (25.2 %) هو أكبر من معدل تكلفة رأس المال (18 %)

الثاني: القيمة الحالية الصافية:

$$2000000 - (0.123 \times 500000) + (5.847 \times 415000) = 488005$$

وبما أنه صافي القيمة الحالية موجب  $\rightarrow$  فإننا نضع الشركة القيام بهذا المشروع الاستثماري.

رابعاً: معدل العائد الداخلي:

من خلال العدة لحاذا القيمة الحالية فإن المعدل المطلوب لها: 19% و 20% ويتم احتاج للمعدل العائد الداخلي:

المعدل:

$$19\% : (0.074 \times 500000) + (4.876 \times 415000) = 2023540 = 37000 + 2060540$$

$$20\% : (0.065 \times 500000) + (4.675 \times 415000) = 1940125 = 32500 + 1972625$$

$\leftarrow$  صفة المعدل = 20% - 19% = 1%

الفرضية بين القيمة الحالية السلبية = 87915 = 1972625 - 2060540

الفرضية بين القيمة الحالية الإيجابية والقيمة الاستحقاق:

$$60540 = 2000000 - 2060540$$

$$\leftarrow$$
 صم المعدل =  $\frac{60540}{87915} \times 1\% = 0.69\%$

مقدمة:

فإن معدل العائد الداخلي = المعدل الأصغر + حتم المعدل  
 $= 19\% + 0.69\% = 19.69\%$

نقرأ لأن معدل العائد الداخلي للمشروع  $19.69\% <$  من معدل تكلفة رأس المال  $18\%$  فإن المشروع الاستثماري مقبول وننصح الشركة القيام به.

الآن نقوم بحل الحالات المحلية في المحلولة من 244-245 كتاب:

الحالة المحلية رقم (11):

تفكر إحدى الشركات بإقامة مشروع صناعي جديد بطاقة انتاجية سنوية قدرها 30000 وحدة [يرجى التصحيح من الكتاب]  
 ومن خلال الدراسات التي أجريتها لهذا المشروع تم وضع التقديرات التالية:

- تكلفة رأس المال الثابتة اللازم للمشروع الاستثماري 15000 000 ل.س
- رأس المال العامل اللازم لبداية التشغيل 750000 ل.س
- قيمة الوحدة المنتجة في نهاية العمر الانتاجي للمشروع 1500 000 ل.س
- العمر الانتاجي للمشروع الاستثماري 30 سنة
- صريح الوحدة المتوقع (300 ل.س) والتكلفة المتغيرة للوحدة (180 ل.س)
- التكلفة الثابتة التقديرية السنوية المتوقعة 150000 ل.س

فإذا علمنا أن الشركة سوف تتبع طريقة الاستهلاك بجدول أقساط ثابتة سنوية، وأنه فترة الاسترداد المعيارية 6 سنوات، ومعدل تكلفة رأس المال  $(15\%)$ ، ومعدل الخصم لحساب القيمة الحالية هو  $(15\%)$ .

وافتراض بيع كامل الانتاج المحدد بالطاقة الانتاجية السنوية المشروع المطلوب:

دراسة الجدوى الاقتصادية للمشروع من خلال استخدام كافة المعايير في ظل ظروف المستقبل الأكبر على أرض:

(1) القيمة الحالية لمبلغ (11) ل.س سيتم سنوياً لمدة (30 سنة) هي:

15٪	16٪	17٪	18٪	19٪	20٪	25٪
6.566	6.177	5.829	5.517	5.235	4.979	3.995

(2) القيمة الحالية لمبلغ (11) ل.س سيتم بنهاية فترة (30 سنة) هي:

15٪	16٪	17٪	18٪	19٪	20٪	25٪
0.015	0.012	0.009	0.007	0.005	0.004	0.001

الحل:  
(أ) صافي فترة استرداد رأسي المال المستثمر:

$$\text{كلية الاستثمار} = 15000000 + 750000 = 15750000$$

$$\text{قيمة الاستثمار بنهاية العمر الانتاجي} = 1750000 + 15000000 = 22500000$$

$$\text{مقطع الاستهلاك السنوي} = \frac{15000000 - 15000000}{30 \text{ سنة}} = 450000 \text{ ل.س}$$

تذكيرة:

$$\text{كلية الاستثمار} = \text{كلية رأس المال الثابت} + \text{قيمة رأس المال العامل}$$

$$\text{قيمة الاستثمار بنهاية العمر الانتاجي} = \text{رأس المال العامل} + \text{قيمة المخردة}$$

$$\text{مقطع الاستهلاك السنوي} = \text{كلية رأس المال الثابت} - \text{قيمة المخردة}$$

بصر الأصل



## قائمة الدخل الكلية

صدمات خوية متوقعة 30000 وحدة  $\times$  300 = 9000.000

(-) تكاليف متغيرة للمبيعات 30000 وحدة  $\times$  180 = (5400.000)

= هامش المساهمة 3600.000

(-) تكاليف ثابتة إجمالية خوية:

ثابتة نفدية 450000

ثابتة دفعية 450000

= صافي الربح 2700000

+ صناديق استهلاك أخرى 450000

تدفق نقدي نقوي صافي 3150000

أولاً: صافي قيمة حالة صافية : هامشياً

$$15750000 = \frac{2250000}{3(0.15+1)} + \frac{1}{0.15} \times 3150000$$

$$15750000 = (0.15 \times 2250000) + (6.566 \times 3150000)$$

$$= 20682900 + 33750 - 15750000 = 4966650 \text{ ل.ج.}$$

وبناءً على صافي القيمة الحالية موجب  $\rightarrow$  تنفع الشركة القيام بهذا المشروع.

- التدفق النقدي السنوي الصافي لدفعات منظمة = 3150000
- فترة الاستثمار الحالية بحد أقصى عمره الإنتاجي = 2250000
- تكلفة الاستثمار المبدئي = 15750000

ثانيًا: معيار فترة استرداد رأس المال المستثمر:

$$\text{كفاءة الاستثمار المبدئي} = \frac{15750000}{5 \text{ سنة}} = \text{التدفق النقدي السنوي الصافي بعد الضرائب} = 3150000$$

• وبما أنه فترة استرداد رأس المال المستثمر تبلغ 5 سنوات وهي أفضل من فترة الاستثمار المعيارية للمشاريع المتاحة البالغة 6 سنوات  
 ← فهذا المعيار تنفع الشركة القيام بهذا المشروع الاستثماري.

ثالثًا: متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر:

$$\text{متوسط صافي الربح بعد الضرائب السنوي} = \text{متوسط تكلفة الاستثمار}$$

$$\text{متوسط تكلفة الاستثمار} = \text{تكلفة الاستثمار المبدئي} + \text{قيمة نقاءة P. آية} + \text{رأس المال المخطط}$$

$$9000000 = \frac{15750000 + 1500000 + 7500000}{2}$$

$$\text{متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر} = \frac{2700000}{9000000} \times 100\%$$

$$= 30\%$$

من التالي:

صاحب هذا المعيار إنه المشروع ذو جدوى اقتصادية ونفع الشركة  
القيام به نظراً لأنه صمد القائد على رأس المال المستمر لهذا  
ال مشروع البالغ 53٪ هو أكبر من صمد تكلفة رأس المال البالغ 31٪

رابطاً: دليل الزكية:

= القيمة الحالية للتدفقات النقدية السنوية الصافية

القيمة الحالية لكلفة الاستثمار

$$= \frac{20682900 + 33750}{1.32} = 15750000$$

وبما أنه دليل الزكية أكبر من الواحد = نفع الشركة القيام بهذا  
ال مشروع الاستثماري.

هامساً: صمد العائد الداخلي:

صمد العائد الداخلي = الصمد الأقل + مرفق المصلين × صمد ق ح، المقابلة للصمد الأقل

صمد ق ح صمد ح المقابلة للمطلعين

صمد ذلك الصودر الجاول القيمة الحالية من المصلين المملوكة هي:

19٪ و 20٪ ويتم صمد صمد العائد الداخلي كما يلي:

$$19\% (5.235 \times 3150000) + (0.005 \times 2250000) = 16490250 + 11250 = 16501500$$

$$2\% \div (3.150000 \times 4.979 + (2250000 \times 0.004)) = 15683850 + 9000 = 15692850$$

← مَرَبِّهِ الْمَعْدَلِينَ = 20٪ - 19٪ = 1٪

← الْمَرْبِي هُنَا مَالِي الْقِيَةِ الْحَالِيَةِ الْمَقَابِلَةِ لِلْمَعْدَلِينَ

$$= 16501500 - 15692850 = 808650$$

← مَالِي الْقِيَةِ الْحَالِيَةِ الْمَقَابِلَةِ لِلْمَعْدَلِ الْأَقْل =

الْقِيَةِ الْحَالِيَةِ الْمَقَابِلَةِ لِلْمَعْدَلِ الْأَقْل - كَلْفَةُ الْإِسْتِخَارِ

$$= 16501500 - 15750000 = 751500$$

$$\left( \frac{808650}{751500} \right) \times 1\% = 0.93\%$$

← مَعْدَلُ الْمَالِ الدَّافِي = الْمَعْدَلُ الْأَخْفِزُ + مَعْدَلُ الْمَعْدَلِ =

$$= 19\% + 0.93\% = 19.93\%$$

← بِمَاءِ مَعْدَلِ الْمَالِ الدَّافِي (19.93٪) أَكْبَرُ مَعْدَلُ تَكَلُّفَةِ رَأْسِ الْمَالِ (1.1٪) ← فَإِنَّهُ الْمَشْرُوعُ الْإِسْتِخَارِيُّ مَقْبُولٌ وَنَتَجُجُ الشَّرْكَةَ الْيَوْمَ.

صَبَّحَ:

فَتَحَارَّ مَعْدَلِيهِ لِلتَّجَرُّبِ، وَبِوَجْهِ الْمَعْدَلِ الْأَقْلِ نَحْبُ عَلَى تَكَلُّفَةِ الْإِسْتِخَارِ

أَخْفِزُ مَعْدَلُ قِيَةِ حَالِيَةٍ

وَحَبِيبُ أَنَّهُ خَالَو مَعْدَلُ 18٪ ← مَنَافِقُ

وَهَذَا:

$$16501500 \leftarrow \text{تَكَلُّفَةُ الْإِسْتِخَارِ} 15750000$$

$$15692850 > 15750000$$

مُلاحَظَةُ:

كَمَا أَرْتَفَعَ مَعْدَلُ الْخَفِيمِ ← اخْفَضَتِ الْقِيَةِ الْحَالِيَةِ



حالة عملية رقم (2):

تدعى إحدى الشركات بإقامة مشروع استثماري، وكانت البيانات التقديرية لهذا المشروع:

(أ) العمر الانتاجي للمشروع الاستثماري وسنوات، ووحدة المبيعات المقدرة لكل سنة من السنوات هي ( 19500 وحدة ، 26000 وحدة ، 26500 وحدة ، 65000 وحدة ، 26000 وحدة )

(ب) رأس المال الثابت 330000 ل.ج. ، رأس المال العامل اللازم لبدء التشغيل 60000 ل.ج. وقيمة النقالة 30000 ل.ج.

(ج) التكاليف الثابتة النفقة السنوية الموقعة 78000 ل.ج.

(د) صريح الوحدة المتوقع (3) ل.ج. والتكلفة المتغيرة للوحدة المقدرة (5.20) ل.ج.

الطلاب: دراسة الجدوى الاقتصادية من إقامة هذا المشروع الاستثماري:

(1) استخدام معيار صافي القيمة الحالية ، علماً بأنه معدل الخصم المتختم لا يدار القيمة الحالية هو (10%) والقيمة الحالية يبلغ (ال.ج.) المتأصلة بنهاية السنة هي:

السنة (1)	السنة (2)	السنة (3)	السنة (4)	السنة (5)
0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

(2) باستخدام معيار فترة استرداد رأس المال المتقصر، علماً بأنه فترة الاسترداد المعيارية للسريع الشاهبة هي (3) سنوات.

(3) استخدام معيار متوسط معدل العائد على رأس المال المتقصر، علماً بأنه معدل تكلفة رأس المال هو (25%)

## الحل:

تكلفة الاستثمار المبدئي = رأس المال الثابت + رأس المال العامل

$$= 330000 + 60000 = 390000 \text{ ل.س.}$$

قيمة الاستثمار بنهاية عمره الإنتاجي =

قيمة المخردة بنهاية عمره الإنتاجي + رأس المال العامل اللازم لبداية التشغيل

$$= 30000 + 60000 = 90000 \text{ ل.س.}$$

$$\text{معدل الاستهلاك السنوي} = \frac{330000 - 30000}{5 \text{ سنة}} = 60000 \text{ ل.س.}$$

5 سنة

قائمة الدخل الحرة:

338000	845000	845000	338000	253500	قيمة المبيعات السنوية المتوقعة
(135200)	(338000)	(338000)	(135200)	(101400)	(ج) التكاليف المتغيرة للمبيعات
202800	507000	507000	202800	152100	= هامش المائدة
(78000)	(78000)	(78000)	(78000)	(78000)	(د) التكاليف الثابتة الإجمالية السنوية
(60000)	(60000)	(60000)	(60000)	(60000)	التكاليف الثابتة النقدية السنوية المتوقعة
64800	369000	369000	64800	14100	= صافي الربح
60000	60000	60000	60000	60000	+ الاستهلاك السنوي
124800	429000	429000	124800	74100	= التدفق النقدي السنوي الصافي

أولاً: القيمة الحالية الصافية:

$$= \text{القيمة الحالية الصافية للتدفقات النقدية الأخرى} - \text{تكلفة الاستثمار المبدئي}$$

$$= (0.751 \times 429000) + (0.826 \times 124800) + (0.909 \times 74100) +$$

$$+ (0.621 \times 124800) + (0.683 \times 429000) - (1.621 \times 900000)$$

$$= 55890 + 77501 + 293007 + 322179 + 103085 + 67357$$

$$= 390000 - 863129 = 529619 \text{ س.د.}$$

بما أن صافي القيمة الحالية موجب ← نتمتع الشركة القيام بهذا المشروع الاستثماري

ثانياً: فترة استرداد رأس المال المستقر:

السنة	التدفق النقدي السنوي الصافي	التدفق النقدي السنوي الحقيقي
1	74100	74100
2	124800	198900
3	429000	627900
4	429000	1056900
5	124800	1181700

نلاحظ أنه في السنة (3) يصل إلى تكلفة الاستثمار وتباً لها لا يرجع للسنة (2) في العود للتدفق الحقيقي ويكون:

$$390000 - 198900 = 191100 \div \text{التدفق النقدي} 429000$$

$$= 0.445 + (\text{السنة 2}) = 2.445$$

$$= 2.45 > 3 \text{ سنة}$$

وبما أنه فترة استرداد رأس المال المستثمر  $\rightarrow$  3 سنوات  $\leftarrow$   
 والتي هي فترة الاسترداد المباشرة للسنة الثالثة (3 سنوات)  
 $\leftarrow$  إذاً:

تتبع الشركة القيام بهذا المشروع الاستثماري  
 مباشرة.

بما أن كمية المبيعات تختلف من سنة لأخرى (متغيرة)  $\leftarrow$  إذاً نفقات غير متغيرة  
 لها:

نقوم بإعداد نفقة نقدية سنوية ونفقة نقدية مجمعة وننظر للتجبي  
 وإلى أقرب قيمة لتكلفة الاستثمار لئلا تأخذ أنها القيمة 198900 وهي  
 في السنة الثانية، فنقوم بطرحها من تكلفة الاستثمار ثم نقسمها  
 على نفقة النقدية بقية السنة ثم الجواب فنقسم بجملة السنة التي موجودة  
 فيها أنا وهي السنة (2).

ثم نقاربه بهذه الفترة مع فترة الاسترداد المباشرة للسنة الثالثة  
 وهو 3 سنوات

ثالثاً: متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر:

—————

= متوسط صافي الدخل السنوي

متوسط تكلفة الاستثمار

صبي: متوسط تكلفة الاستثمار =  $\frac{\text{تكلفة الاستثمار المبدئي} + \text{النفقات} + \text{رأس المال العامل}}{2}$

2

240000 =  $\frac{60000 + 30000 + 390000}{2}$   $\leftarrow$

2

صبي:

متوسط صافي الدخل السنوي =  $\frac{64800 + 369000 + 369000 + 64800 + 14100}{5}$

5

176340 =  $\leftarrow$



متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر =  $\frac{176340}{240000} \times 100 = 73.48\%$

هذه المقارنات: المشروع الاقتصادي ذو مبررات اقتصادية وتبلغ الشركة القيام به نظراً لأنه معدل العائد على رأس المال المستثمر لهذا المشروع البالغ 73.48% هو أكبر من معدل تكلفة رأس المال البالغ 25%.

حالة عملية رقم (3):

فيما يلي البيانات الاستثمارية والبيانات الخاصة بالمرحلة الثانية للقيام بـ مشروع استثماري:

البيانات	البيانات (أ)	البيانات (ب)
تكلفة الاستثمار المبدئي	1000000	800000
قيمة المخزونة نهاية العمر الانتاجي	2000000	—
العمر الانتاجي المتوقع	4 سنوات	4 سنوات
الربح الصافي السنوي المتوقع	180000	60000
التدفق النقدي السنوي الصافي	380000	260000

المطلوب:

دراسة الجدوى الاقتصادية لهذه المشاريع والمفاضلة بينها باستخدام

المعايير التالية:

(أ) معيار فترة استرداد رأس المال المستثمر.

(ب) معيار متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر.

(ج) معيار صافي القيمة الحالية، حيث أنه معدل الخصم المستخدم 10%.

(د) معيار دليل الربحية.

(هـ) معيار معدل العائد الداخلي

الحل:

أولاً معيار فترة استرداد رأس المال المستثمر:

فترة استرداد رأس المال المستثمر للبديل (P) =  $\frac{\text{كلفة الاستثمار المبدئي}}{\text{التدفق النقدي السنوي الصافي بعد ضريبة}}$

$$= \frac{1000000}{380000} = 2.63 \text{ سنة}$$

فترة استرداد رأس المال المستثمر للبديل (U) =  $\frac{\text{كلفة الاستثمار المبدئي}}{\text{التدفق النقدي السنوي الصافي بعد ضريبة}}$

$$= \frac{800000}{260000} = 3.08 \text{ سنة}$$

بما أنه فترة استرداد رأس المال المستثمر للبديل (P) أقل من فترة استرداد رأس المال المستثمر للبديل (U) فإنه:

المشروع الاستثماري (P) أكثر جاذبية من الناحية الاقتصادية من المشروع الاستثماري (U) بموجب معيار فترة استرداد رأس المال المستثمر.

ثانياً: معيار متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر:

$$\text{متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر للبديل (P)} = \frac{180000}{600000} = 30\%$$

$$\text{متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر للبديل (U)} = \frac{60000}{400000} = 15\%$$

حيث:

متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر =  $\frac{\text{متوسط صافي الزخم السنوي بعد ضرائب}}{\text{متوسط تكلفة الاستثمار}}$

وبالتالي:

بما أن متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر للبديل (P) أكبر من متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر للبديل (B) فإن:

المشروع الاستثماري (P) أكثر جاذبية من الناحية الاقتصادية من المشروع الاستثماري (B) بموجب معيار متوسط معدل العائد على رأس المال المستثمر.

ثالثاً: معيار القيمة الحالية الصافية:

القيمة الحالية الصافية للبديل (P) =  $\frac{1}{1.1} - \frac{1}{1.1^4} \times \frac{380000}{4} + \frac{1000000}{1.1^4}$

التدفق النقدي السنوي الصافي ×  $\frac{1}{1.1}$  + قيمة الاستثمار بنهاية عمره  $\frac{1}{1.1^4}$

كثافة الاستثمار البرئي.

$$= 1000000 - 0.683 \times 200000 + 3.170 \times 380000 = 341200 = 1000000 - 136600 + 1204600 =$$

$$\text{القيمة الحالية الصافية للبديل (B)} = 260000 \times 3.170 - 800000 = 24200 = 800000 - 824200 =$$

بما أن القيمة الحالية الصافية للبديل (P) أكبر من القيمة الحالية الصافية للبديل (B) فإن المشروع الاستثماري (P) أكثر جاذبية من الناحية الاقتصادية من المشروع الاستثماري (B) بموجب معيار القيمة الحالية الصافية.

رابعاً: معيار دليل الزيادة:

دليل الزيادة للبديل (P) =  $\frac{\text{القيمة الحالية للتدفقات النقدية السلوية الصافية}}{\text{القيمة الحالية لكلفة الاستثمار}}$

$$= \frac{\text{الترفع النقي السنوي الصافي} \times \frac{1 - \frac{1}{(0.1 + 1)^4}}{0.1}}{\text{قيمة الاستثمار بنهاية عمره}} + \frac{1}{(0.1 + 1)^4}$$

÷ القيمة الحالية للكلفة الاستثمار

$$= 0.688 \times 200000 + 3170 \times 380000 = 1341200$$

$$1.34 = \frac{1000000}{1000000}$$

$$\text{دليل الزكية للبيك (ب)} = \frac{3170 \times 260000}{800000} = \frac{824200}{800000} = 1.03$$

بأن دليل الزكية للبيك (م) أكبر من دليل الزكية للبيك (ب) فإن  
المشروع الاستثماري (م) أكثر جاذبية اقتصادية من المشروع (ب)  
بوجود معيار دليل الزكية.

خامساً : معيار معدل العائد الداخلي :

معدل العائد الداخلي = المصل الأقل + (عزم المصل ×  $\frac{\text{معدل العائد الأدنى}}{\text{العزم في معدل العائد الأدنى}}$ )

معدل العائد الداخلي للبيك (م) :

معدل العائد الأدنى هو 24% فإن المعدل الداخلي هو 24% :

22% و 24% ويتم حساب معدل العائد الداخلي كما يلي :

$$22\% = \frac{(0.451 \times 200000) + (2.491 \times 380000)}{1037920} = 90200 + 947720 = 1037920$$



$$(0.423 \times 200000) + (2.404 \times 380000) \therefore 24 \\ 998120 = 84600 + 913520 =$$

$$\text{معدل العائد الداخلي للبديل (أ)} = 22\% + (2\% \times \frac{37920}{39800})$$

$$23.91\% = 22\% + 1.91\% \leftarrow$$

معدل العائد الداخلي للبديل (ب) =

مقارنة العود لجداول القيمة الحالية فإنه المفضل للمطربين هما 10٪ و 12٪ ويتم حساب معدل العائد الداخلي كما يلي:

$$824200 = (3.15\% \times 260000) \therefore 10 \\ 789620 = (3.037\% \times 260000) \therefore 12$$

← معدل العائد الداخلي للبديل (ب) =

$$11.4\% = 10\% + (2\% \times \frac{24200}{34580})$$

← بما أنه معدل العائد الداخلي للبديل (ب) أكبر من معدل العائد الداخلي للبديل (أ) فإنه المشروع الاستثماري (ب) أكثر جاذبية من الناحية الاقتصادية من المشروع الاستثماري (أ) بموجب معيار معدل العائد الداخلي.

النتيجة المحاضرة الأخيرة (16)

نقطة لجميع الطلاب القوي

والباح في جميع المواد

سبب السرعة بالإجابة في هذه المادة لأنه

الوقت قصير جداً